



Estados Financieros

COMPASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DE
INVERSION

Al 31 de diciembre 2019, 2018

Santiago, Chile

Contenido

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

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Compass Global Credit USD Fondo de Inversión, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compass Global Credit USD Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos – Estados complementarios

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formamos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administradora y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Claudia González O.

KPMG SpA

Santiago, 20 de marzo de 2020

| | Notas | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------|---------------|---------------|
| | | MUSD | MUSD |
| ACTIVOS | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 7 | 133 | 5.289 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 8a | 99.095 | 72.981 |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Total activos corrientes | | 99.228 | 78.270 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - |
| Total activos no corrientes | | - | - |
| Total activos | | 99.228 | 78.270 |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Prestamos | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 17b | 13 | 3 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 18 | 6 | 6 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 19 | 4.272 | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos corrientes | | 4.291 | 9 |
| Total pasivos | | 4.291 | 9 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes | | 88.292 | 78.531 |
| Otras reservas | | - | - |
| Resultados acumulados | | (270) | 1.068 |
| Resultado del ejercicio | | 11.187 | (1.338) |
| Dividendos provisorios | | (4.272) | - |
| Total patrimonio neto | | 94.937 | 78.261 |
| Total pasivos y patrimonio neto | | 99.228 | 78.270 |

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

| | NOTAS | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------|---------------|----------------|
| | | MUSD | MUSD |
| Ingresos/(pérdidas) de la operación | | | |
| Intereses y reajustes | | - | - |
| Ingresos por Dividendos | | 4.195 | 2.951 |
| Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. | 8b | 6.915 | (4.042) |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | 192 | (171) |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación | | 11.302 | (1.262) |
| Gastos | | | |
| Remuneración comité vigilancia | | - | - |
| Comisión de administración | 29a | (74) | (66) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - |
| Costos de transacción | | - | - |
| Otros gastos de operación | 32 | (40) | (9) |
| Total gastos de operación | | (114) | (75) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación | | 11.188 | (1.337) |
| Costos financieros | | (1) | (1) |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto | | 11.187 | (1.338) |
| Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - |
| Resultado del ejercicio | | 11.187 | (1.338) |
| Otros resultados integrales | | | |
| Ajustes por conversión | | - | - |
| Total de otros resultados integrales | | - | - |
| Total resultado integral | | 11.187 | (1.338) |

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

| | Aportes | Otras Reservas | | | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|-------------------------------------|---------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| | | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total | | | | |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | |
| Saldo inicial 01.01.2019 | 78.531 | - | - | - | - | - | (270) | - | - | 78.261 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 78.531 | - | - | - | - | - | (270) | - | - | 78.261 |
| Aportes | 13.128 | - | - | - | - | - | - | - | - | 13.128 |
| Repartos de patrimonio | (3.367) | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.367) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.272) | (4.272) |
| Resultados integrales del ejercicio | | | | | | | | | | |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 11.187 | - | 11.187 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 31.12.2019 | 88.292 | - | - | - | - | - | (270) | 11.187 | (4.272) | 94.937 |

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

| | Aportes | Otras Reservas | | | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|-------------------------------------|---------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| | | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total | | | | |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | |
| Saldo inicial 01.01.2018 | 49.332 | - | - | - | - | - | 3.071 | - | (2.003) | 50.400 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 49.332 | - | - | - | - | - | 3.071 | - | (2.003) | 50.400 |
| Aportes | 40.482 | - | - | - | - | - | - | - | - | 40.482 |
| Repartos de patrimonio | (11.283) | - | - | - | - | - | - | - | - | (11.283) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | (2.003) | - | - | (2.003) |
| Resultados integrales del ejercicio | | | | | | | | | | |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | (1.338) | - | (1.338) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.003 | 2.003 |
| Saldo final al 31.12.2018 | 78.531 | - | - | - | - | - | 1.068 | (1.338) | - | 78.261 |

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

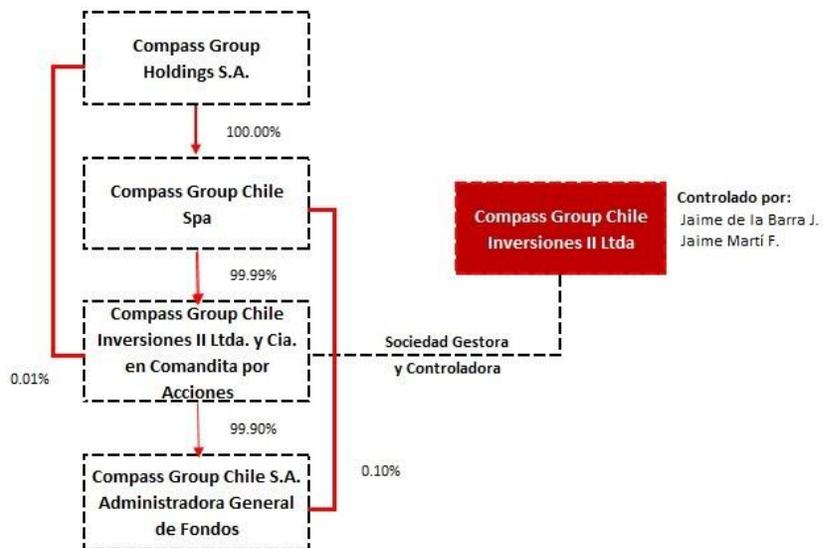
| | Notas | 31.12.2019 MUSD | 31.12.2018 MUSD |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación | | | |
| Compra de activos financieros | | (22.128) | (37.556) |
| Venta de activos financieros | | 3.121 | 12.300 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | 4.195 | 2.951 |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | 10 | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | | - | - |
| Otros gastos de operación pagados | | (115) | (1.919) |
| Otros ingresos de operación percibidos | | - | - |
| Flujos neto utilizado en actividades de la operación | | (14.917) | (24.224) |
| Flujos de efectivo originados por actividades de inversión | | | |
| Compra de activos financieros | | - | - |
| Venta de activos financieros | | - | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Otros gastos de inversión pagados | | - | - |
| Otros ingresos de inversión percibidos | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | | - | - |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento | | | |
| Obtención de préstamos | | - | - |
| Pago de Préstamo | | - | - |
| Aportes | | 13.128 | 40.482 |
| Repartos de patrimonio | | (3.367) | (11.283) |
| Repartos de dividendos | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | 9.761 | 29.199 |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente | | (5.156) | 4.975 |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | | 5.289 | 314 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | | 133 | 5.289 |

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

Nota 1 Información general

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

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



El Fondo tiene por objeto principal invertir al menos un 95% de sus activos en los fondos extranjeros Global Investors Series plc (GIS PIMCO) (los “Fondos Extranjeros”), administrados todos por PIMCO Global Advisors Limited o las sociedades a las que se les haya encomendado legalmente dicha función, en adelante “PIMCO”.

Los Fondos Extranjeros forman parte de una amplia plataforma de fondos mutuos extranjeros administrados por PIMCO, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global.

La Administradora contratará los servicios de Pacific Investment Management Company LLC para la administración de cartera de los recursos del Fondo en los Fondos Extranjeros, gasto que será de cargo de la Administradora. Se deja expresa constancia que dicha sociedad es una sociedad relacionada a PIMCO.

El Fondo tendrá una duración indefinida.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por última vez con fecha 16 de abril de 2019 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (anteriormente Superintendencia de valores y seguros).

Nota 1 Información general, continuación

Modificaciones al reglamento interno en año 2019:

(i) Se reemplazaron todas las referencias efectuadas en el Reglamento Interno del Fondo a la "Superintendencia de Valores y Seguros" por la "Comisión para el Mercado Financiero", excepto en aquellos casos en que la referencia a la Superintendencia de Valores y Seguros diga relación con normativa dictada por la misma.

(ii) Se estableció en el numeral 1.2 "Valor para la conversión de aportes" del Título VII "Aportes, Rescates y Valorización de Cuotas" del Reglamento Interno del Fondo, que para efectos de realizar la conversión de aportes en el Fondo en Cuotas del mismo, se utilizará el valor cuota del día de recepción de la solicitud del aporte para aquellas solicitudes recibidas antes de cierre del horario bancario obligatorio, siempre y cuando los aportes se materialicen antes de las 18:00 horas.

Por su parte, en caso que los aportes se materialicen después del horario indicado, se utilizará el valor cuota del día siguiente al de la recepción del aporte.

(iii) El numeral 1.10 "Plan Familia y Canje de Cuotas", del Título VII "Aportes, Rescates y Valorización de Cuotas", para efectos de permitir y regular un nuevo procedimiento de canje entre las series de cuotas del Fondo.

Los Cambios referidos precedentemente son las principales modificaciones efectuadas al Reglamento Interno del Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción, numeración o cambios formales efectuadas al mismo, que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes.

El fondo inició operaciones con fecha 31 de agosto de 2016.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos CFGCUA-E, CFGCUB-E y CFGCUC-E, que corresponden a las series A, B, y C, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

Nota 2 Bases de preparación

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standard Board (en adelante "IASB") y en consideración a lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

2.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su Sesión extraordinaria de Directorio de fecha 20 de marzo de 2020.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, y Estado de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.4 Base de medición

El Estados Financieros, han sido preparado sobre la base del costo histórico con excepción de:

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

2.5 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

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

(b) Transacciones y Saldos

Las transacciones en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

| Fecha | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------|------------|------------|
| Monedas | USD | USD |
| Tipo de cambio | 748,74 | 694,77 |

2.6 Uso de estimaciones y juicios

Estimaciones contables críticas

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

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

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

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

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la Administración haga estimaciones.

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.6 Uso de estimaciones y juicios, continuación

Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

3.1.1 Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir del ejercicio iniciado al 01 de enero de 2019

| Nuevas NIIF | Fecha de Aplicación Obligatoria |
|--|---|
| NIIF 16: Arrendamientos | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| Nuevas Interpretaciones | |
| CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. |
| Enmiendas a NIIFs | |
| NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. |
| NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. |
| Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados). | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. |
| Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23. | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. |

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.1.1 Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2019, continuación

NIIF 16 Arrendamientos.

En enero de 2016 fue emitida la NIIF 16, cuyo objetivo es establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista de arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

Esta normativa no tuvo impacto en el Fondo.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre Tratamiento de Impuesto a las Ganancias.

En junio de 2017, el IASB publicó la CINIIF 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.

Las otras enmiendas que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, no tienen impacto para el Fondo.

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

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

| Nuevas NIIF | Fecha de Aplicación Obligatoria |
|--|---|
| NIIF 17: Contratos de Seguro | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| Nuevas Interpretaciones | |
| NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. | Fecha efectiva diferida indefinidamente. |
| Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera. | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |
| Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |
| Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento

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

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado del 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.

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

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

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

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 2019 y 2018, 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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.4 Medición del valor razonable

El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

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

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

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

Para los efectos de la determinación del valor de las cuotas, en forma adicional a las instrucciones y normas obligatorias para los Fondos de Inversión, el Fondo efectuará la valoración económica o de mercado de las inversiones que posea si es el caso, en alguno de los activos señalados en el número Dos del Título II del Reglamento Interno, de conformidad con las instrucciones contenidas en el Oficio Circular N°657 de fecha 31 de enero de 2011 y las modificaciones posteriores de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

| 31.12.2019 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|----------|---------------|----------|---------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | - | - | - | - |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | 99.095 | - | 99.095 |
| Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Totales activos | - | 99.095 | - | 99.095 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales pasivos | - | - | - | - |

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros , continuación

| 31.12.2018 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---------|---------------|---------|---------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | - | - | - | - |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | 72.981 | - | 72.981 |
| Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Totales activos | - | 72.981 | - | 72.981 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales pasivos | - | - | - | - |

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.5 Baja

El Fondo da de baja en su estado de situación financiera 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.

El Fondo participa en transacciones mediante las que transfiere activos reconocidos en su Estado de Situación Financiera, pero retiene todos o casi todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos o una porción de ellos. Si todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios son retenidos, los activos transferidos no son eliminados. Por ejemplo, las transferencias de activos con retención de todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios incluyen préstamos de valores y acuerdos de recompra. El Fondo elimina un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

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

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

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

3.5 Aportes (capital pagado)

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

3.6 Ingresos y pérdidas financieras

Los ingresos se componen por ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor registra en el resultado del Fondo.

3.7 Dividendos por pagar

El artículo 80° de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión, deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas.

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos el 100% de los "Beneficios Netos Percibidos" percibidos durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el ejercicio.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados.

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

3.8 Tributación

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

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

3.9 Segmentos

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.10 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 2019, no han ocurrido otros cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo depositado por primera vez con fecha 11 de agosto de 2016 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Rosario Norte N°555, Las Condes y en el sitio web www.cgcompass.com.

El Fondo tiene por objeto principal invertir al menos un 95% de sus activos en los fondos extranjeros Global Investors Series plc (GIS PIMCO) (los "Fondos Extranjeros"), administrados todos por PIMCO Global Advisors Limited o las sociedades a las que se les haya encomendado legalmente dicha función (PIMCO). Los Fondos Extranjeros forman parte de una amplia plataforma de fondos mutuos extranjeros administrados por PIMCO, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global. La Administradora contratará los servicios de Pacific Investment Management Company LLC para la administración de cartera de los recursos del Fondo en los Fondos Extranjeros, gasto que será de cargo de la Administradora.

Para efectos de materializar el objetivo antes indicado, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en cuotas de los Fondos Extranjeros.

Adicionalmente y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá invertir en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

- (1) Cuotas de fondos mutuos nacionales, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.
- (2) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por instituciones financieras nacionales o garantizados por éstas.
- (3) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.

Los instrumentos en los que invierta el Fondo podrán no contar con clasificación de riesgo.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá indirectamente sus inversiones, corresponderá mayoritariamente al mercado de deuda global a través de la inversión en los Fondos Extranjeros.

Las monedas de denominación de los instrumentos, corresponderán a aquellas en las que se expresen las inversiones del Fondo de acuerdo a lo señalado en el presente numeral.

El Fondo tiene contemplado invertir en instrumentos denominados en dólares de los Estados Unidos de América (“Dólares”), y podrá mantener hasta el 100% de su activo en dicha moneda. Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá mantener pesos chilenos para el pago de aquellos gastos que se detallan en el Título VI del presente Reglamento Interno.

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

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

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

El Fondo no invertirá en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora ni en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o sus personas relacionadas.

El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, sin perjuicio de la inversión de los Fondos Extranjeros en instrumentos de deuda según se indica en el numeral uno anterior.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la Superintendencia de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 56° de la Ley. Dichos instrumentos, bienes y contratos se valorizarán de acuerdo con normas de contabilidad basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standard Board (“IASB”), y en normas de contabilidad e instrucciones específicas aplicables a los fondos de inversión impartidas por la Superintendencia.

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

- (1) Cuotas de Fondos Extranjeros: 100%.
- (2) Cuotas de fondos mutuos nacionales, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: 5%.
- (3) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por instituciones financieras nacionales o garantizados por éstas: 5%.
- (4) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: 5%.

El Fondo deberá invertir al menos el 95% de su activo en las cuotas de Fondos Extranjeros indicados en el objeto principal del Fondo. Por ello, el 5% restante de los activos del Fondo, podrá invertirse en los instrumentos indicados en los restantes numerales de la enumeración anterior.

El límite máximo de inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas es de un 100% del activo total del Fondo.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuaciónLímites máximos de inversión por emisor de cada instrumento respecto del activo total del Fondo:

- (1) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluidos aquellos indicados en los numerales siguientes: 100%;
- (2) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o por la Tesorería General de la República: 5%;
- (3) Cuotas de un mismo Fondo Extranjero: 100%.
- (4) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 100%.

El límite máximo de inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas es de un 100% del activo total del Fondo.

Nota 6 Administración de riesgos

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2010 de la Comisión para el mercado financiero, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno (el "Manual"). De esta manera, el Manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

Según las referidas políticas y procedimientos de gestión de riesgos, es posible revelar lo siguiente en la administración de este fondo de inversión:

6.1 Cartera de Inversión

La Administradora definió políticas y procedimientos para controlar que las inversiones del fondo de inversión cumplan con los límites y demás parámetros establecidos en la Ley, normativa vigente y en el respectivo reglamento interno. Las políticas y procedimientos más relevantes a revelar, son los siguientes:

- La Administradora contratará los servicios de Pacific Investment Management Company LLC para la administración de cartera de los recursos del Fondo en los Fondos Extranjeros, gasto que será de cargo de la Administradora. Se deja expresa constancia que dicha sociedad es una sociedad relacionada a PIMCO.
- El Comité de Riesgos, Directorio de Compass AGF, Encargado de Cumplimiento y Control Interno y otros Comités, son las instancias encargadas de monitorear y controlar los límites de inversión, así como de mantener informado continuamente al Directorio y Gerencia General sobre el estado de su cumplimiento.

6.2 Riesgo de Mercado

a) Riesgo de Precio. El Fondo se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los instrumentos de deuda y/o capitalización en los cuales puede invertir según su política de inversiones. Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo se encuentra invertido en cuotas de fondos mutuos extranjeros.

Al respecto, el Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando diariamente la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los valores cuota de los fondos extranjeros en los que invierte.

Por su parte, el Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, sin perjuicio de la inversión de los Fondos Extranjeros en instrumentos de deuda, según lo indicado en el objeto del Fondo.

b) Riesgo cambiario. La moneda funcional del fondo corresponde al Dólar de los Estados Unidos de América. Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, no existe riesgo de tipo de cambio.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

6.2 Riesgo de Mercado, continuación

El Fondo tampoco posee contratos vigentes de operaciones de derivados. Los fondos mutuos en que se invierte podrían tener exposición a monedas locales, la cual se monitorea a través de información pública (fact sheets) y se contrasta con la información que se puede obtener fuentes de terceros (Morningstar).

c) Riesgo de Tasa de Interés. Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene inversiones directas en instrumentos de deuda, sino que lo hace a través de la inversión en cuotas de fondos mutuos extranjeros, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global. Si bien el Fondo no se encuentra expuesto directamente al riesgo de tasa de interés, lo puede afectar a través de la inversión en los vehículos de inversión extranjeros, y por consiguiente la Administradora gestiona dicho riesgo de la siguiente manera:

Periódicamente se monitorea la duración promedio del fondo, que se obtiene a través de la información pública (mensual – fact sheets) que proveen los fondos mutuos en que invierte el fondo, y se contrasta con la información de terceros (Morningstar).

6.3 Riesgo de Crédito

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene inversiones directas en instrumentos de deuda, sino que lo hace a través de la inversión en cuotas de fondos mutuos extranjeros, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global. Si bien el Fondo no se encuentra expuesto directamente al riesgo de tasa de interés, lo puede afectar a través de la inversión en los vehículos de inversión extranjeros, y por consiguiente la Administradora gestiona dicho riesgo de la siguiente manera:

Periódicamente se analiza el riesgo promedio de la cartera, utilizando la clasificación de riesgo que informa mensualmente (fact sheets) cada fondo mutuo en que se invierte. Esta información se contrasta con información de terceros (Morningstar).

6.4 Riesgo de Liquidez

Al 31 de diciembre de 2019, el 100% de la cartera de inversiones del Fondo está conformada por cuotas de fondos mutuos extranjeros, consideradas líquidas, por cuanto los plazos de éstos para liquidar rescates, no superan al plazo de pago de rescates establecido por este fondo mutuo en su reglamento interno (no mayor a 27 días).

Sin perjuicio de lo anterior, en el caso que, en un mismo día, un Aportante del Fondo solicite uno o varios rescates que en conjunto alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 30% del valor del patrimonio del Fondo, calculado al día anterior a la fecha de solicitud del rescate, dichos rescates podrán ser pagados dentro del plazo de 40 días corridos contados desde la fecha en que se solicitó el rescate.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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 de Inversión, y que pueden afectar el rendimiento del mismo. .

Riesgo de adquisición y enajenación de instrumentos financieros:

i. El Fondo puede verse enfrentado al incumplimiento de límites de inversión por causas que no sean imputables directamente a la Administradora, esto por fluctuaciones en los precios de mercado o por variaciones en la base de cálculo de los límites (activos, patrimonio).

ii. Pueden mantenerse valores en cartera que reúnan las condiciones para ser considerados objeto de inversión para el Fondo, sin embargo, al momento de una nueva compra, puede ser que hayan perdido dicha condición y queden como instrumentos no objeto de inversión.

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo:

- Distribución actualizada de Reglamento Interno que detalla los límites de inversión aplicables al Fondo;
- Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos.

6.6 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

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

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio del Fondo era equivalente a 2.623.875 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

| Monedas | MUSD | MUF |
|------------------------------|---------------|--------------|
| Aportes | 88.292 | 2.335 |
| Resultados acumulados | (270) | (7) |
| Resultados del ejercicio | 11.187 | 296 |
| Dividendos provisorios | - | - |
| Total patrimonio neto | 99.209 | 2.624 |

Según lo establece el artículo 5° de la Ley N°20.712, transcurrido un año contado desde la fecha de depósito del reglamento interno del Fondo, el valor total del patrimonio deberá ser equivalente, a lo menos, a 10.000 unidades de fomento. Dado que, al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio de Compass Global Credit USD Fondo de Inversión era equivalente a 2.623.875 unidades de fomento, éste cumple con lo señalado en el artículo 5° de la Ley N°20.712.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

6.6 Gestión sobre patrimonio legal mínimo, continuación

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Consorcio Nacional de Seguros, (ver nota 30) son los siguientes:

| Fondo | Vigencia póliza | Capital Asegurado UF | Nº Póliza Vigente |
|---------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| Compass Global Credit USD | 10.01.19 – 10.01.20 | 17.255 | 765.054 |

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

| Conceptos | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------|------------|--------------|
| | MUSD | MUSD |
| Banco en Dólares | 133 | 5.289 |
| Total | 133 | 5.289 |

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

a) Activos

| Conceptos | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | MUSD | MUSD |
| Títulos de Renta Variable | | |
| Cuota de Fondo Mutuo | 99.095 | 72.981 |
| Total Activos Financieros | 99.095 | 72.981 |

(b) Efectos en resultados

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

| Conceptos | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| | MUSD | MUSD |
| Resultados realizados | 4.387 | 2.780 |
| Resultados no realizados | 6.915 | (4.042) |
| Total ganancias netas | 11.302 | (1.262) |

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

(c) Composición de la cartera

| Instrumento | 31.12.2019 | | | | 31.12.2018 | | | |
|---------------------------|------------|---------------|---------------|------------------------|------------|---------------|---------------|------------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos |
| | MUSD | MUSD | MUSD | | MUSD | MUSD | MUSD | |
| Títulos de Renta Variable | | | | | | | | |
| Cuota de Fondos Mutuos | - | 99.095 | 99.095 | 99,8660 | - | 72.981 | 72.981 | 93,2426 |
| Total | - | 99.095 | 99.095 | 99,8660 | - | 72.981 | 72.981 | 93,2426 |

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

| Movimientos | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| | MUSD | MUSD |
| Saldo inicial al 01 de enero | 72.981 | 51.938 |
| Adiciones | 22.128 | 37.556 |
| Ventas | (2.929) | (12.471) |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | 6.915 | (4.042) |
| Saldo final al ejercicio informado | 99.095 | 72.981 |
| Menos: Porción no corriente | - | - |
| Porción corriente | 99.095 | 72.981 |

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

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 12 Propiedades de inversión

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldo en el rubro propiedades de inversión.

Nota 13 Ingresos anticipados

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldo en ingresos anticipados.

Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 15 Préstamos

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta préstamos.

Nota 16 Otros pasivos financieros

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldo por otros pasivos financieros.

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee Cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

| Conceptos | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Auditoría externa | 13 | 3 |
| Registros de aportantes | - | - |
| Valorizadores | - | - |
| Comité de Vigilancia | - | - |
| Total | 13 | 3 |

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

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

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

Detalle al 31 de diciembre de 2019

| Conceptos | RUT | Nombre | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | Vencimientos | | | |
|-------------------|--------------|------------------------------------|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|--------------|-----------|
| | | | | | | | | Hasta 1 Mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Total |
| | | | | | | | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Auditoría Externa | 89.907.300-2 | KPMG Auditores y Consultores Ltda. | Chile | Pesos | - | - | - | - | 9 | - | 9 |
| LVA Índices | 76.379.570-5 | LVA Indices | Chile | Pesos | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Market Maker | 96.772.490-4 | Consorcio Corredores de Bolsa | Chile | Pesos | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Total | | | | | | | | - | 13 | - | 13 |

Detalle al 31 de diciembre de 2018

| Conceptos | RUT | Entidad | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | Vencimientos | | | |
|-------------------|--------------|------------------------------------|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|--------------|----------|
| | | | | | | | | Hasta 1 Mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Total |
| | | | | | | | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Auditoría Externa | 89.907.300-2 | KPMG Auditores y Consultores Ltda. | Chile | Pesos | - | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Total | | | | | | | | - | 3 | - | 3 |

Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

| Conceptos | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 6 | 6 |
| Total | 6 | 6 |

El saldo de la cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante el mes de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, que será pagada a la Sociedad Administradora durante los primeros cinco días del mes siguiente.

Nota 19 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta transacciones en el rubro.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| Concepto | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------|--------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Provisión dividendos mínimo | 4.272 | - |
| Total | 4.272 | - |

Nota 20 Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta Otros activos.

(b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta Otros pasivos.

Nota 21 Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta Intereses y reajustes.

Nota 22 Cuotas emitidas

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas poseen un valor por cuota de USD 1,1296 para la serie A, USD 1,1598 para la serie B, USD 1,1241 para la serie C y USD 1,1646 para la serie CG. (USD 1,0030 para la serie A, USD 1,0207 para la serie B, USD1,0124 para la serie C y USD 1,0235 para la serie CG al 31 de diciembre de 2018)

Al 31 de diciembre de 2019:

Serie A

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2019 | - | 2.055.101 | 2.055.101 | 2.055.101 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2019 | - | 3.302.714 | 3.302.714 | 3.302.714 |
| Emissiones del período | - | 771.502 | 771.502 | 771.502 |
| Transferencias (*) | - | 3.313.613 | 3.313.613 | 3.313.613 |
| Disminuciones | - | (2.019.115) | (2.019.115) | (2.019.115) |
| Saldo al cierre 31.12.2019 | - | 2.055.101 | 2.055.101 | 2.055.101 |

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

Serie B

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2019 | - | 36.526.609 | 36.526.609 | 36.526.609 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2019 | - | 32.439.849 | 32.439.849 | 32.439.849 |
| Emissiones del período | - | 4.210.760 | 4.210.760 | 4.210.760 |
| Transferencias (*) | - | 8.314.757 | 8.314.757 | 8.314.757 |
| Disminuciones | - | (124.000) | (124.000) | (124.000) |
| Saldo al cierre 31.12.2019 | - | 36.526.609 | 36.526.609 | 36.526.609 |

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

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie C

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2019 | - | 1.102.752 | 1.102.752 | 1.102.752 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2019 | - | 764.576 | 764.576 | 764.576 |
| Emissiones del período | - | 1.102.752 | 1.102.752 | 1.102.752 |
| Transferencias (*) | - | 1.102.752 | 1.102.752 | 1.102.752 |
| Disminuciones | - | (764.576) | (764.576) | (764.576) |
| Saldo al cierre 31.12.2019 | - | 1.102.752 | 1.102.752 | 1.102.752 |

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

Serie CG

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2019 | - | 45.752.371 | 45.752.371 | 45.752.371 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2019 | - | 40.118.273 | 40.118.273 | 40.118.273 |
| Emissiones del período | - | 6.464.152 | 6.464.152 | 6.464.152 |
| Transferencias (*) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (830.054) | (830.054) | (830.054) |
| Saldo al cierre 31.12.2019 | - | 45.752.371 | 45.752.371 | 45.752.371 |

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

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Al 31 de diciembre de 2018:

Serie A

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2018 | - | 3.302.714 | 3.302.714 | 3.302.714 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2018 | - | 2.915.419 | 2.915.419 | 2.915.419 |
| Emissiones del período | - | 2.087.439 | 2.087.439 | 2.087.439 |
| Transferencias (*) | - | 934.591 | 934.591 | 934.591 |
| Disminuciones | - | (1.700.144) | (1.700.144) | (1.700.144) |
| Saldo al cierre 31.12.2018 | - | 3.302.714 | 3.302.714 | 3.302.714 |

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

Serie B

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2018 | - | 32.439.849 | 32.439.849 | 32.439.849 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2018 | - | 21.580.816 | 21.580.816 | 21.580.816 |
| Emissiones del período | - | 16.844.667 | 16.844.667 | 16.844.667 |
| Transferencias (*) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (5.985.634) | (5.985.634) | (5.985.634) |
| Saldo al cierre 31.12.2018 | - | 32.439.849 | 32.439.849 | 32.439.849 |

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

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie C

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|---------|---------|
| 31.12.2018 | - | 764.576 | 764.576 | 764.576 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo de inicio 01.01.2018 | - | 1.566.008 | 1.566.008 | 1.566.008 |
| Emisiones del período | - | 22.634 | 22.634 | 22.634 |
| Transferencias (*) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (824.066) | (824.066) | (824.066) |
| Saldo al cierre 31.12.2018 | - | 764.576 | 764.576 | 764.576 |

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

Serie CG

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2018 | - | 40.118.273 | 40.118.273 | 40.118.273 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2018 | - | 22.605.117 | 22.605.117 | 22.605.117 |
| Emisiones del período | - | 23.286.743 | 23.286.743 | 23.286.743 |
| Transferencias (*) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (5.773.587) | (5.773.587) | (5.773.587) |
| Saldo al cierre 31.12.2018 | - | 40.118.273 | 40.118.273 | 40.118.273 |

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

Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 31 de diciembre de 2019 no se han realizado reparto de beneficios a los aportantes

Al 31 de diciembre de 2018, el reparto de beneficios a los aportantes es el siguiente:

Se distribuyó un dividendo de USD 1.838.703 con fecha de pago 27 de junio de 2018, según el siguiente detalle:

| Serie | Fecha Distribución | Monto por Cuota (USD) | Monto Total Distribuido (MUSD) | Tipo de Dividendo |
|-------|--------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------|
| A | 27.06.2018 | 0,0310996127 | 105 | Definitivo |
| B | 27.06.2018 | 0,0315250189 | 947 | Definitivo |
| C | 27.06.2018 | 0,0313264206 | 23 | Definitivo |
| CG | 27.06.2018 | 0,0315925813 | 763 | Definitivo |

Nota 24 Rentabilidad del Fondo

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE A | Nominal | 12,6221 | 12,6221 | 9,5356 |
| SERIE A | Real | - | - | - |

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE B | Nominal | 13,6279 | 13,6279 | 11,3428 |
| SERIE B | Real | - | - | - |

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE C | Nominal | 11,0332 | 11,0332 | 8,4208 |
| SERIE C | Real | - | - | - |

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|----------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE CG | Nominal | 13,7860 | 13,7860 | 11,6269 |
| SERIE CG | Real | - | - | - |

- La moneda funcional del Fondo es el USD, por lo que no se informa rentabilidad real.
- La rentabilidad para el ejercicio actual del Fondo se calcula tomando la variación de los valores cuotas entre el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses, corresponde a ejercicios móviles.
- Calculo de Rentabilidad considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee Inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

Nota 26 Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no ha tenido excesos de inversión.

Nota 27 Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no ha tenido gravámenes y prohibiciones

Nota 28 Custodia de valores

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

Al 31 de diciembre de 2019:

| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|--|-----------------------|---|--------------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|
| | Monto Custodiado MUSD | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado MUSD | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias | - | - | - | 99.095 | 100,0000% | 99,8660 |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total cartera de inversiones en custodia | - | - | - | 99.095 | 100,0000% | 99,8660 |

Nota 28 Custodia de valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2018:

| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|--|-----------------------|---|--------------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|
| | Monto Custodiado MUSD | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado MUSD | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias | - | - | - | 72.981 | 100,0000% | 93,2426 |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total cartera de inversiones en custodia | - | - | - | 72.981 | 100,0000% | 93,2426 |

Nota 29 Partes relacionadas

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

(a) Remuneración por administración

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

| Serie | Fija Anual (%) |
|----------|---------------------------------|
| Serie A | Hasta un 0,87% (IVA incluido) |
| Serie B | Hasta un 0,12% (IVA incluido) |
| Serie C | Hasta un 0,47% (IVA incluido) |
| Serie CG | Sin cobro de remuneración fija. |

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta los porcentajes indicados precedentemente. Dicha remuneración se calculará en forma diaria, aplicando la proporción que corresponda de dichos porcentajes sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio de cada serie del Fondo. El patrimonio del Fondo utilizado para el cálculo de la remuneración por administración, no incluye ajustes por provisión de dividendos al 31 de diciembre de 2019 que asciende a M\$4.272.

El total de remuneración por administración del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, ascendió a 74 MUSD, (MUSD 66 al 31 de diciembre de 2018). La comisión es calculada en dólar y pagada en la misma moneda a la Sociedad Administradora

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

La Administradora, sus Personas relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, no mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros.

| Tenedor | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio (MUSD) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---|
| Sociedad Administradora | 0,8139 | 635.059 | - | 635.059 | - | - | - |
| Personas relacionadas | 0,0530 | 41.344 | - | 41.344 | - | - | - |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018:

Nota 29 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 (MUSD) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---|
| Sociedad Administradora | 0,9503% | 635.059 | - | - | 635.059 | 637 | 0,8139% |
| Personas relacionadas | - | - | 41.344 | - | 41.344 | 41 | 0,0530% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Administradora mantiene póliza de garantía N° 765054, con la Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|------------------|--|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de seguro | Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco Security | 17.255 | 10.01.19 al 10.01.20 |

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.

Nota 31 Costos de transacción

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no presenta costos de transacción a informar.

Nota 32 Otros gastos de operación

El detalle de otros gastos de operación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Nota 32 Otros gastos de operación, continuación

| Tipo de Gasto | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 01.10.2019 al 31.12.2019 | 01.10.2018 al 31.12.2018 |
|-----------------------------|------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Gastos de auditoria externa | 13 | 7 | - | 2 |
| Gastos LVA índices | 3 | 2 | 2 | - |
| Gastos de Market Maker | 24 | - | 8 | - |
| Total | 40 | 9 | 10 | 2 |
| % sobre el activo del Fondo | 0,0403 | 0,0115 | 0,0101 | 0,0026 |

Nota 33 Información estadística

Al 31 de diciembre de 2019

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE A | Enero | 1,0336 | 1,0336 | 2.940 | 14 |
| SERIE A | Febrero | 1,0507 | 1,0507 | 2.989 | 14 |
| SERIE A | Marzo | 1,0628 | 1,0628 | 3.024 | 14 |
| SERIE A | Abril | 1,0753 | 1,0753 | 3.211 | 14 |
| SERIE A | Mayo | 1,0726 | 1,0726 | 3.051 | 14 |
| SERIE A | Junio | 1,0913 | 1,0913 | 2.748 | 13 |
| SERIE A | Julio | 1,0966 | 1,0966 | 3.114 | 13 |
| SERIE A | Agosto | 1,1078 | 1,1078 | 3.145 | 13 |
| SERIE A | Septiembre | 1,1091 | 1,1091 | 2.440 | 11 |
| SERIE A | Octubre | 1,1113 | 1,1113 | 2.444 | 11 |
| SERIE A | Noviembre | 1,1138 | 1,1138 | 2.289 | 11 |
| SERIE A | Diciembre (*) | 1,1296 | 1,1296 | 2.321 | 11 |

Nota 33 Información estadística, continuación

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE B | Enero | 1,0525 | 1,0525 | 34.143 | 7 |
| SERIE B | Febrero | 1,0706 | 1,0706 | 34.597 | 7 |
| SERIE B | Marzo | 1,0835 | 1,0835 | 35.014 | 7 |
| SERIE B | Abril | 1,0971 | 1,0971 | 35.454 | 7 |
| SERIE B | Mayo | 1,0951 | 1,0951 | 35.389 | 7 |
| SERIE B | Junio | 1,1149 | 1,1149 | 36.029 | 7 |
| SERIE B | Julio | 1,1215 | 1,1215 | 40.268 | 7 |
| SERIE B | Agosto | 1,1339 | 1,1339 | 40.713 | 8 |
| SERIE B | Septiembre | 1,1361 | 1,1361 | 41.498 | 8 |
| SERIE B | Octubre | 1,1392 | 1,1392 | 41.611 | 8 |
| SERIE B | Noviembre | 1,1426 | 1,1426 | 41.735 | 8 |
| SERIE B | Diciembre (*) | 1,1598 | 1,1598 | 42.364 | 8 |

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE C | Enero | 1,0435 | 1,0435 | 798 | 1 |
| SERIE C | Febrero | 1,0612 | 1,0612 | 811 | 1 |
| SERIE C | Marzo | 1,0737 | 1,0737 | 821 | 1 |
| SERIE C | Abril | 1,0869 | 1,0869 | 831 | 1 |
| SERIE C | Mayo | 1,0846 | 1,0846 | 829 | 1 |
| SERIE C | Junio | 1,0919 | 1,0919 | - | - |
| SERIE C | Julio | 1,0925 | 1,0925 | 752 | 1 |
| SERIE C | Agosto | 1,1018 | 1,1018 | 1.215 | 1 |
| SERIE C | Septiembre | 1,1032 | 1,1032 | 1.217 | 1 |
| SERIE C | Octubre | 1,1055 | 1,1055 | 1.219 | 1 |
| SERIE C | Noviembre | 1,1081 | 1,1081 | 1.222 | 1 |
| SERIE C | Diciembre (*) | 1,1241 | 1,1241 | 1.240 | 1 |

Nota 33 Información estadística, continuación

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|----------|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE CG | Enero | 1,0554 | 1,0554 | 43.251 | 2 |
| SERIE CG | Febrero | 1,0737 | 1,0737 | 44.920 | 2 |
| SERIE CG | Marzo | 1,0868 | 1,0868 | 47.082 | 2 |
| SERIE CG | Abril | 1,1006 | 1,1006 | 47.680 | 2 |
| SERIE CG | Mayo | 1,0987 | 1,0987 | 46.878 | 2 |
| SERIE CG | Junio | 1,1186 | 1,1186 | 49.545 | 2 |
| SERIE CG | Julio | 1,1254 | 1,1254 | 50.597 | 2 |
| SERIE CG | Agosto | 1,1379 | 1,1379 | 51.764 | 2 |
| SERIE CG | Septiembre | 1,1403 | 1,1403 | 52.224 | 2 |
| SERIE CG | Octubre | 1,1436 | 1,1436 | 52.175 | 2 |
| SERIE CG | Noviembre | 1,1472 | 1,1472 | 52.339 | 2 |
| SERIE CG | Diciembre (*) | 1,1646 | 1,1646 | 53.283 | 2 |

(*) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2019 por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$4.272

Al 31 de diciembre de 2018

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE A | Enero | 1,0632 | 1,0632 | 2.899 | 16 |
| SERIE A | Febrero | 1,0530 | 1,0530 | 2.871 | 16 |
| SERIE A | Marzo | 1,0509 | 1,0509 | 3.036 | 16 |
| SERIE A | Abril | 1,0519 | 1,0519 | 3.038 | 16 |
| SERIE A | Mayo | 1,0491 | 1,0491 | 3.469 | 16 |
| SERIE A | Junio | 1,0180 | 1,0180 | 3.486 | 16 |
| SERIE A | Julio | 1,0268 | 1,0268 | 3.423 | 16 |
| SERIE A | Agosto | 1,0316 | 1,0316 | 4.095 | 18 |
| SERIE A | Septiembre | 1,0328 | 1,0328 | 4.099 | 18 |
| SERIE A | Octubre | 1,0201 | 1,0201 | 3.471 | 17 |
| SERIE A | Noviembre | 1,0138 | 1,0138 | 3.399 | 17 |
| SERIE A | Diciembre | 1,0030 | 1,0030 | 3.313 | 17 |

Nota 33 Información estadística, continuación

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE B | Enero | 1,0746 | 1,0746 | 23.191 | 6 |
| SERIE B | Febrero | 1,0650 | 1,0650 | 22.984 | 6 |
| SERIE B | Marzo | 1,0635 | 1,0635 | 22.951 | 6 |
| SERIE B | Abril | 1,0651 | 1,0651 | 22.986 | 6 |
| SERIE B | Mayo | 1,0630 | 1,0630 | 29.950 | 7 |
| SERIE B | Junio | 1,0321 | 1,0321 | 31.496 | 7 |
| SERIE B | Julio | 1,0417 | 1,0417 | 31.789 | 7 |
| SERIE B | Agosto | 1,0472 | 1,0472 | 31.956 | 7 |
| SERIE B | Septiembre | 1,0491 | 1,0491 | 32.015 | 7 |
| SERIE B | Octubre | 1,0368 | 1,0368 | 28.536 | 6 |
| SERIE B | Noviembre | 1,0310 | 1,0310 | 28.377 | 6 |
| SERIE B | Diciembre | 1,0207 | 1,0207 | 33.111 | 7 |

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE C | Enero | 1,0693 | 1,0693 | 1.675 | 2 |
| SERIE C | Febrero | 1,0594 | 1,0594 | 786 | 1 |
| SERIE C | Marzo | 1,0576 | 1,0576 | 785 | 1 |
| SERIE C | Abril | 1,0590 | 1,0590 | 786 | 1 |
| SERIE C | Mayo | 1,0566 | 1,0566 | 784 | 1 |
| SERIE C | Junio | 1,0255 | 1,0255 | 784 | 1 |
| SERIE C | Julio | 1,0347 | 1,0347 | 791 | 1 |
| SERIE C | Agosto | 1,0399 | 1,0399 | 795 | 1 |
| SERIE C | Septiembre | 1,0414 | 1,0414 | 796 | 1 |
| SERIE C | Octubre | 1,0289 | 1,0289 | 787 | 1 |
| SERIE C | Noviembre | 1,0229 | 1,0229 | 782 | 1 |
| SERIE C | Diciembre | 1,0124 | 1,0124 | 774 | 1 |

Nota 33 Información estadística, continuación

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|----------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE CG | Enero | 1,0765 | 1,0765 | 24.069 | 1 |
| SERIE CG | Febrero | 1,0668 | 1,0668 | 23.852 | 1 |
| SERIE CG | Marzo | 1,0655 | 1,0655 | 24.322 | 1 |
| SERIE CG | Abril | 1,0672 | 1,0672 | 25.157 | 2 |
| SERIE CG | Mayo | 1,0652 | 1,0652 | 24.443 | 2 |
| SERIE CG | Junio | 1,0343 | 1,0343 | 25.396 | 2 |
| SERIE CG | Julio | 1,0440 | 1,0440 | 27.492 | 2 |
| SERIE CG | Agosto | 1,0497 | 1,0497 | 31.404 | 2 |
| SERIE CG | Septiembre | 1,0516 | 1,0516 | 32.112 | 2 |
| SERIE CG | Octubre | 1,0394 | 1,0394 | 35.221 | 2 |
| SERIE CG | Noviembre | 1,0337 | 1,0337 | 35.332 | 2 |
| SERIE CG | Diciembre | 1,0235 | 1,0235 | 41.061 | 2 |

Nota 34 Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el fondo no presenta información por segmentos.

Nota 35 Sanciones

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2019 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2018, no se cursaron sanciones a los directores y administradores de la sociedad administradora. Por su parte, la Sociedad Administradora fue notificada de la siguiente sanción:

| | |
|----------------------------------|--|
| Fecha Resolución | 14 de diciembre de 2018 |
| Nº Resolución | 112-858-2018 |
| Organismo Fiscalizador | Unidad de Análisis Financiero |
| Fecha notificación | 24 de diciembre de 2018 |
| Persona sancionada | Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos |
| Monto de la sanción en UF | 30 UF |
| Causa de la sanción | <ul style="list-style-type: none"> No haber ejecutado programas de capacitación en materia de lavado de activos y financiamiento del terrorismo a todos sus empleados durante el año 2015. Que a la fecha de la fiscalización de la Unidad de Análisis Financiero ocurrida el año 2016, el Manual de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de la Administradora no contaba expresamente con normas de ética y conducta dirigidas a sus empleados relacionadas con la prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. <p>La resolución se encuentra ejecutoriada, no habiéndose reclamado judicialmente.</p> |

Nota 36 Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo ha optado por no efectuar la valorización económica de sus cuotas, la cual es de carácter voluntario según lo indicado por la circular N°1258.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

Nota 38 Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2020, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 26.092 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2020 y hasta el 10 de enero de 2021, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Desde fines de 2019, la propagación del Coronavirus se ha acelerado a nivel mundial y la Organización Mundial de la Salud declaró el fenómeno el 11 de marzo de 2020 como una pandemia mundial. Una vez que se desarrollan los síntomas, un porcentaje significativo de la población requiere hospitalización y las tasas de mortalidad esperadas, aunque contenidas, son abrumadoras. Los esfuerzos del gobierno, el sector privado y la sociedad civil para contener la pandemia están causando una fuerte contracción en la actividad económica local y global. Los gobiernos se apresuran a desarrollar y desplegar paquetes de estímulo y los bancos centrales están implementando agresivamente políticas de alivio monetario de magnitud similar a la Gran Crisis Financiera de 2008. Nuestro caso base actual es de una recesión significativa durante 2020. Sin embargo, los riesgos para el escenario son significativos y dependen del desarrollo de tratamientos y vacunas eficaces de manera oportuna, entre otros factores.

En todo este escenario, el Fondo no ha estado ajeno a la disminución del valor patrimonial y volatilidad.

Frente a esta crisis sanitaria, la Administradora está monitoreando de cerca la situación del COVID-19 para adaptar nuestra operación. Por ello, hemos implementado medidas de continuidad del negocio, permitiendo que varios de nuestros colaboradores estén totalmente conectados a nuestra infraestructura desde sus hogares. Lo anterior, cumpliendo estrictamente las medidas impuestas por la autoridad a nivel local, nos está permitiendo gestionar normalmente los portafolios de inversión y atender las necesidades de nuestros clientes.

Entre el 1° de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.

(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

| Descripción | Monto Invertido | | | % del total de activos |
|---|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | |
| | MUSD | MUSD | MUSD | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | 99.095 | 99.095 | 99,8660 |
| Cuotas de Fondos de inversión | - | - | - | - |
| Certificados de depósitos de valores (CDV) | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| Cartera de créditos o de cobranzas | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Acciones no registradas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de inversión privados | - | - | - | - |
| Títulos de deuda no registrados | - | - | - | - |
| Bienes raíces | - | - | - | - |
| Proyectos en desarrollo | - | - | - | - |
| Deudores por operaciones de leasing | - | - | - | - |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Total | - | 99.095 | 99.095 | 99,8660 |

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

| Descripción | 31.12.2019 MUSD | 31.12.2018 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | 4.387 | 2.780 |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos | 192 | (171) |
| Enajenación de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos percibidos | 4.195 | 2.951 |
| Enajenación de títulos de deuda | - | - |
| Intereses percibidos en títulos de deuda | - | - |
| Enajenación de bienes raíces | - | - |
| Arriendo de bienes raíces | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | - | (4.042) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | (4.042) |
| Valorización de certificados de depósitos de valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación

| | | |
|---|---------------|----------------|
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | 6.915 | - |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | 6.915 | - |
| Valorización de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos devengados | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Intereses devengados de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Arriendos devengados de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| GASTOS DEL EJERCICIO | (115) | (76) |
| Gastos financieros | (1) | (1) |
| Comisión de la Sociedad Administradora | (74) | (66) |
| Remuneración del comité de vigilancia | - | - |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo | (40) | (9) |
| Otros gastos | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 11.187 | (1.338) |

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| Descripción | 31.12.2019 MUSD | 31.12.2018 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | 4.272 | (1.338) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 4.387 | 2.780 |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | - | (4.042) |
| Gastos del ejercicio (menos) | (115) | (76) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | (4.272) | - |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | (1.159) | 179 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | 2.774 | 179 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | 2.883 | 1.989 |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | - | 193 |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | (109) | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | - | (2.003) |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | (3.933) | - |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (4.042) | - |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | 109 | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | (1.159) | (1.159) |

HECHOS RELEVANTES

RUN Fondo : 9364-5
Nombre Fondo : Compass Global Credit USD Fondo de inversión
Nombre Sociedad Administradora: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2019, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 17.255 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2019 y hasta el 10 de enero de 2020, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Con fecha 16 de abril de 2019, se realizó el depósito del Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones acordadas en Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 27 de marzo de 2019. Dicho reglamento interno entró en vigencia a partir del día 2 de mayo de 2019.

Con fecha 24 de mayo de 2019, en Sesión Ordinaria de Directorio N°271, se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada, como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.



ANALISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DE INVERSION

Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

INDICADORES FINANCIEROS

Las principales tendencias observadas en algunos indicadores financieros, comparando los ejercicios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

| Indicador | | Unidad | ENE-DIC 2019 | ENE-DIC 2018 | Variación | % Variación |
|---------------|-------------------------------------|--------|--------------|--------------|------------|-------------|
| Liquidez | Liquidez Corriente | Veces | 23,12 | 8.696,67 | (8.673,55) | (99,73)% |
| | Razón Ácida | Veces | 0,031 | 587,667 | (587.636) | (99,99)% |
| Endeudamiento | Razón de Endeudamiento | Veces | 0,0452 | 0,0001 | 0,0451 | 45.100,00% |
| | Proporción Deuda Corto Plazo | % | 4,32% | 0,01% | 4,31% | 43.100,00% |
| | Cobertura Gastos Financieros | Veces | 11.302,00 | 0,00 | 11.302,00 | 100,00% |
| Resultados | Resultado Operacional | MUSD | 11.302,00 | (1.262,00) | 12.564,00 | 995,56% |
| | Gastos Financieros | MUSD | (1,00) | (1,00) | 0,00 | 0,00% |
| | Resultado no Operacional | MUSD | (115,00) | (76,00) | (39,00) | (51,32)% |
| | Utilidad del Ejercicio | MUSD | 11.187,00 | (1.338,00) | 12.525,00 | 936,10% |
| Rentabilidad | Rentabilidad de Patrimonio | % | 12,92% | (2,08)% | 15,00% | 721,15% |
| | Rentabilidad sobre los activos | % | 12,61% | (2,05)% | 14,66% | 715,12% |
| | Utilidad (+), Perdida (-) por Cuota | MUSD | 0,0001 | - | 0,0001 | 100,00% |

Análisis Liquidez

- a) Razón de liquidez: (Total Activos corriente / Total Pasivos corriente)
- b) Razón Ácida: (Activos más líquidos (Caja) / Pasivo corriente)

Análisis Endeudamiento

- a) Razón de endeudamiento: (Pasivo corriente + no corriente / Patrimonio)
- b) Proporción deuda corto plazo (Total Pasivo corriente / Total pasivos)
- c) Cobertura Gastos Financieros (Resultados realizados y devengados /gastos financieros)

Análisis Resultado

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

Análisis Rentabilidad

- a) Rentabilidad del patrimonio: (Utilidad del ejercicio / patrimonio del ejercicio anterior más patrimonio ejercicio actual dividido por dos)
- b) Rentabilidad sobre los activos: (Utilidad del ejercicio / total activos del ejercicio anterior más total activos ejercicio actual dividido por dos)
- c) Utilidad del ejercicio / Nº cuotas

I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS EJERCICIOS DICIEMBRE 2019/DICIEMBRE 2018

1. LIQUIDEZ

Razón corriente:

La variación negativa en el período se explica principalmente por el aumento de las obligaciones del fondo, la baja significativa en el índice de liquidez en el periodo se debe a que tiene una caja mínima requerida para el funcionamiento del fondo y poder hacer frente a los pasivos, correspondiente a gasto en remuneración a la sociedad administradora.

En el caso de la razón ácida, las razones son las mismas que para la liquidez corriente.

2. ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento y porcentaje de deuda de corto plazo:

Se mantiene en niveles mínimos, fundamentalmente por el bajo nivel de cuentas por pagar originadas en operaciones en comparación al patrimonio.

Cobertura gastos financieros y gastos financieros:

El Fondo no utilizó deuda bancaria en el periodo por lo que este indicador no aplica.

3. RESULTADO

Resultado operacional:

El resultado operacional esta explicado principalmente por el mayor valor experimentado por los activos que posee el fondo y por los dividendos percibidos.

Resultado no operacional:

El resultado no operacional esta explicado principalmente por los gastos para el normal funcionamiento del fondo.

Utilidad del ejercicio:

La utilidad del ejercicio esta explicado principalmente por el mayor valor experimentado por los activos que forman parte de la cartera y son superiores a los gastos para el normal funcionamiento del fondo.

4. RENTABILIDAD

Rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo:

La rentabilidad del Patrimonio y activo es positiva en el periodo principalmente por los mismos efectos que se detallan en la utilidad del ejercicio.

Utilidad/pérdida por cuota:

La utilidad por cuota se explica principalmente por un resultado positivo en el ejercicio aumentando proporcionalmente mayor al generado en el número de cuotas.

II. ANÁLISIS DE MERCADO EJERCICIOS DICIEMBRE 2019/DICIEMBRE 2018

A septiembre de 2019, los activos administrados por los fondos de inversión públicos de renta fija deuda global, ascienden a US\$ 276 millones, mostrando un incremento de 34.25% en comparación a septiembre 2018. El incremento, se atribuye al movimiento en los flujos de los fondos en el periodo de un año.

El total de activo neto administrado por Compass Group, a septiembre de 2019, asciende a US\$ 97 millones, lo que se traduce en un 35.29% del mercado de Fondos de Inversión Públicos de Renta Fija, Deuda Global.

Fondos de Inversión Públicos - Capital Privado (millones US\$)

| | sept-18 | sept-19 | % Crecimiento |
|------------------------------------|---------|---------|---------------|
| Fondos Industria - Capital Privado | 206 | 276 | 34.25% |
| Fondos Compass - Capital Privado | 69 | 97 | 41.08% |
| % participación Compass | 33.58% | 35.29% | |

Fuente: Estimaciones realizadas por Compass Group, basado en la información pública más actual disponible de ACAFI (septiembre 2019), en conjunto con la que se encuentra disponible al 30 de septiembre 2019 en CMF

II. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS EJERCICIOS DICIEMBRE 2019/DICIEMBRE 2018

Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:

Dado el inicio de operaciones del Fondo, El flujo neto originado por actividades de la operación se explica principalmente por un aumento neto de activos financieros por la adquisición de cuotas del fondo extranjero.

Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento:

Dado el inicio de operaciones del Fondo, el flujo neto originado por actividades de financiamiento se explica principalmente por aportes (capital calls).

III. ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO EJERCICIOS DICIEMBRE 2019/DICIEMBRE 2018

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

SVS - CARTERAS DE INVERSION

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS

| Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera | Nemotécnico del instrumento | Nombre del emisor | Código País emisor | Tipo de instrumento | Situación del instrumento | Cantidad de unidades | Tipo de unidades | Unidad de valorización | Valorización al cierre (2) | Código moneda liquidación | Código país de transacción | Porcentaje | | |
|--|-----------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| | | | | | | | | TIR, valor par o precio (1) | | | | del capital del emisor | del total del activo del emisor | del total del activo del fondo |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | PIMGID ID | Pimco - GBL INV GRD-USDINS INC | US | CFME | 1 | 3,321,606.4103 | PROM | 13,2600 | 44,045 | PROM | CL | 5,4195 | 0,2007 | 44,3877 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | PIMCIU ID | Pimco GIS - Capital SEC- IN INC | US | CFME | | 116,636.7120 | PROM | 11,1700 | 1,303 | PROM | CL | 0,4270 | 0,0164 | 1,3131 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | PIMHYII ID | Pimco - US HYL BD-USDINST INC | US | CFME | 1 | 5,316,259.5970 | PROM | 10,1100 | 53,747 | PROM | CL | 37,8387 | 1,9207 | 54,1652 |
| | | | | | | | | | 99,095 | | | | TOTAL | 99,8660 |

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

I. IDENTIFICACION DEL FONDO

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

II. APORTANTES

| NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES | TIPO DE PERSONA (*) | RUT | DV | % PROPIEDAD |
|--|--|----------|----|-------------|
| COMPASS GLOBAL CREDIT CLP FONDO DE INVERSION | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 76592492 | 8 | 52.9097 |
| INVERSIONES ANGELINI Y COMPAÑIA LIMITADA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 93809000 | 9 | 16.8379 |
| CAMARA DE COMERCIO DE SANTIAGO | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 70017820 | K | 9.9443 |
| EMPRESAS INDUMOTORA S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76078288 | 2 | 8.2097 |
| ALPES INVESTMENT S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76152895 | 5 | 2.1962 |
| RENTAS DE CAPITALES MOB. BUENAVENTURA SPA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76522325 | 0 | 1.8773 |
| INTERSES SPA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 79600840 | 7 | 1.7588 |
| BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 84177300 | 4 | 1.2942 |
| FUNDACIÓN EMMANUEL | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 70022180 | 6 | 1.2923 |
| BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 79532990 | 0 | 0.802 |
| FONDO MUTUO COMPASS GLOBAL DEBT | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 76618598 | 3 | 0.799 |
| CREDICORP CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 96489000 | 5 | 0.5852 |

III. EMISION DE CUOTAS

| | |
|--|------------|
| TOTAL APORTANTES | 22 |
| CUOTAS EMITIDAS | 45,752,371 |
| CUOTAS PAGADAS | 45,752,371 |
| CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS | 0 |
| NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO | 0 |
| NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO | 2 |
| NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS | 2 |
| VALOR LIBRO DE LA CUOTA | 1.1646 |

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

| NOMBRE INTEGRANTES COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO | RUT | DV | FECHA DE INICIO | FECHA DE TERMINO |
|---|------------|----|-----------------|------------------|
| sin comité | 99.999.999 | 9 | 01-01-1900 | 01-01-1900 |
| sin comité | 99.999.999 | 9 | 01-01-1900 | 01-01-1900 |
| sin comité | 99.999.999 | 9 | 01-01-1900 | 01-01-1900 |

AUDITORES EXTERNOS

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

CLASIFICADORA DE RIESGO

| | |
|---|---|
| CLASIFICACION DE RIESGO PRIVADA VIGENTE | 0 |
| NOMBRE CLASIFICADORA DE RIESGO | 0 |
| N° INSCRIPCION | 0 |

V. OTROS ANTECEDENTES

| | |
|---------------------------|-------------------------------|
| FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN | 0.6 |
| NOMBRE EMISOR | Pimco - US HYL BD-USDINST INC |
| RUT EMISOR | O-E |
| Digito Verificador | O-E |

| TIPO DE INSTRUMENTO | INVERSION DIRECTA | INVERSION INDIRECTA | TOTAL INVERSION |
|---------------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD |
| CFME | 53747 | 0 | 53.747 |

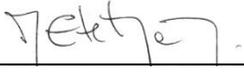
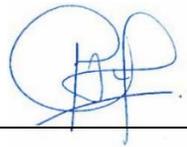
| | |
|--------------------------------|---------|
| TOTAL EMISOR | 53.747 |
| % SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO | 54.1652 |

DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 20 de marzo de 2020, los abajo firmantes, en su calidad de directores, se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente Informe, referido al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con el siguiente detalle:

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

| Fondo | RUN |
|---|--------|
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | 7031-9 |
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | 7200-1 |
| Compass Perú Fondo de Inversión | 9174-K |
| Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | 9311-4 |
| Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | 9290-8 |
| Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | 9502-8 |
| Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | 9363-7 |
| Compass Global Credit USD Fondo de Inversión | 9364-5 |
| Compass Argentina Fondo de Inversión | 9524-9 |
| Compass Latam Equity Fondo de Inversión | 9522-2 |
| Compass Global Equity Fondo de Inversión | 9095-6 |
| Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión | 9102-2 |
| Compass Global Debt Fondo de Inversión | 9094-8 |
| Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena | 9072-7 |
| Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas | 9362-9 |
| Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam | 9345-9 |
| Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión | 9786-1 |

| Nombre | Cargo | RUT | Firma |
|--------------------------------|-----------------|--------------|--|
| Jaime de la Barra Jara | Presidente | 8.065.260-7 |  |
| Raimundo Valdés Peñafiel | Director | 13.037.597-9 |  |
| Carlos Hurtado Rourke | Director | 10.724.999-0 |  |
| Daniel Navajas Passalacqua | Director | 12.584.959-8 |  |
| Alberto Etchegaray de la Cerda | Director | 9.907.553-8 |  |
| Eduardo Aldunce Pacheco | Gerente General | 12.634.252-7 |  |