



Estados Financieros

COMPASS LATAM CORPORATE DEBT FONDO DE INVERSION

Al 30 de junio 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023

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 unidades de fomento

| | Notas | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------|---------------|---------------|
| | | MUSD | MUSD |
| ACTIVOS | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 7 | 117 | 84 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 8a | 28.622 | 26.896 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activos corrientes | | 28.739 | 26.980 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activos no corrientes | | - | - |
| Total activos | | 28.739 | 26.980 |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 17b | 2 | 4 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 18 | 5 | 5 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | | - | - |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos corrientes | | 7 | 9 |
| Pasivos no Corrientes | | | |
| Préstamos | | - | - |

| | Notas | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|-------|---------------|---------------|
| | | MUSD | MUSD |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | | - | - |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos no corrientes | | - | - |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes | | 21.891 | 21.125 |
| Otras reservas | | - | - |
| Resultados acumulados | | 5.846 | 4.285 |
| Resultado del ejercicio | | 995 | 1.561 |
| Dividendos provisorios | | - | - |
| Total patrimonio neto | | 28.732 | 26.971 |
| Total Pasivos | | 28.739 | 26.980 |

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

| | | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 01.04.2024 al 30.06.2024 | 01.04.2023 al 30.06.2023 |
|---|-------|--------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | NOTAS | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Ingresos/(pérdidas) de la operación | | | | | |
| Intereses y reajustes | 21 | - | 2 | - | - |
| Ingresos por Dividendos | | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado | | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - | 1 | - |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. | 8b | 1.005 | 98 | 407 | 307 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | 26 | (28) | 17 | (30) |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - | - | - |
| Otros | | - | - | - | - |
| Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación | | 1.031 | 72 | 425 | 277 |
| Gastos | | | | | |
| Remuneración comité vigilancia | | - | - | - | - |
| Comisión de administración | 29a | (27) | (22) | (14) | (11) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - | - | - |
| Costos de transacción | | - | - | - | - |
| Otros gastos de operación | 32 | (9) | (8) | (5) | (2) |
| Total gastos de operación | | (36) | (30) | (19) | (13) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación | | 995 | 42 | 406 | 264 |
| Costos financieros | | - | - | - | - |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto | | 995 | 42 | 406 | 264 |
| Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | | 995 | 42 | 406 | 264 |
| Otros resultados integrales | | | | | |
| Ajustes por conversión | | - | - | - | - |
| Total de otros resultados integrales | | - | - | - | - |
| Total resultado integral | | 995 | 42 | 406 | 264 |

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

| | Otras Reservas | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------|
| | Aportes | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo inicial al 01.01.2024 | 21.125 | - | - | - | - | - | 5.846 | - | - | - 26.971 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 21.125 | - | - | - | - | - | 5.846 | - | - | - 26.971 |
| Aportes | 3.789 | - | - | - | - | - | - | - | - | - 3.789 |
| Repartos de patrimonio | (3.023) | - | - | - | - | - | - | - | - | - (3.023) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 995 | - | - 995 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 30.06.2024 | 21.891 | - | - | - | - | - | 5.846 | 995 | - | - 28.732 |

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

| | Otras Reservas | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------|
| | Aportes | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo inicial 01.01.2023 | 12.021 | - | - | - | - | - | 4.285 | - | - | - 16.306 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 12.021 | - | - | - | - | - | 4.285 | - | - | - 16.306 |
| Aportes | 3.824 | - | - | - | - | - | - | - | - | - 3.824 |
| Repartos de patrimonio | (3.519) | - | - | - | - | - | - | - | - | - (3.519) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio | | | | | | | | | | |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 42 | - | - 42 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 30.06.2023 | 12.326 | - | - | - | - | - | 4.285 | 42 | - | - 16.653 |

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

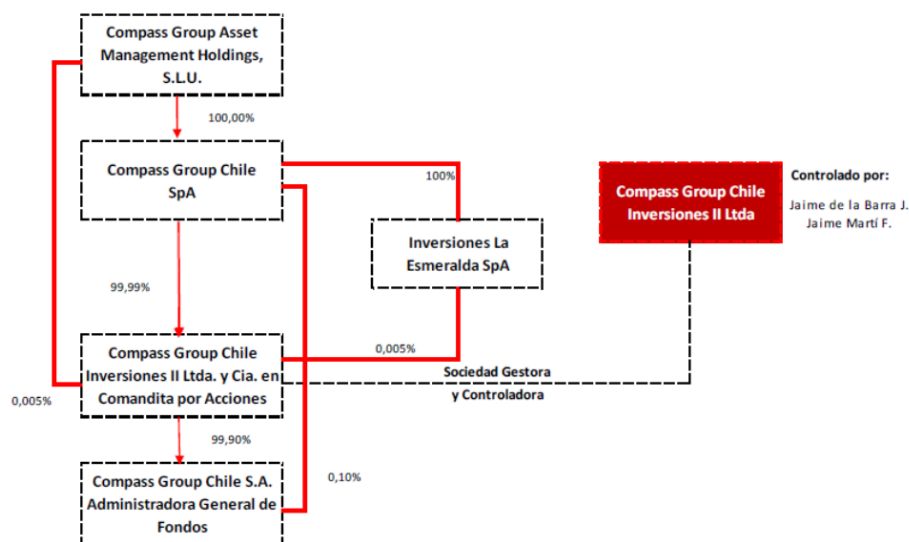
| | Notas | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|---|-------|--------------|--------------|
| | | MUSD | MUSD |
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación | | | |
| Compra de activos financieros | | (3.290) | (4.740) |
| Venta de activos financieros | | 2.595 | 4.820 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | 2 |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | | - | (400) |
| Otros gastos de operación pagados | | (38) | (27) |
| Otros ingresos de operación percibidos | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (733) | (345) |
| 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 | | 3.789 | 3.824 |
| Repartos de patrimonio | | (3.023) | (3.519) |
| Repartos de dividendos | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | 766 | 305 |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente | | 33 | (40) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | | 84 | 122 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | | 117 | 82 |

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

Nota 1 Información general

El Fondo denominado “Compass Latam Corporate Debt 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”) sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 20 de junio de 1996, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso, y cuya existencia fue aprobada mediante Resolución Exenta N° 203 de fecha 22 de agosto de 1996 de la Superintendencia de Valores y Seguros (la “SVS”), hoy en día la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”). Las oficinas de la Sociedad Administradora se encuentran ubicadas en Rosario Norte N°555, Piso 14, Las Condes, Santiago.

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



El objetivo del Fondo será invertir en cuotas del fondo mutuo extranjero denominado “Investec Global Strategy Fund - Latin American Corporate Debt Fund” (el “Fondo Extranjero”), el cual deberá invertir a lo menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda emitidos por emisores latinoamericanos.

El Fondo Extranjero es un fondo que forma parte de la sociedad de inversiones de capital variable constituida en Luxemburgo (SICAV) denominada “Investec Global Strategy Fund”, la cual es administrada por la sociedad denominada “Investec Asset Management Limited”. Esta última sociedad designó a Compass Group LLC, una sociedad relacionada a la Administradora, como el sub-administrador (sub-investment manager) del Fondo Extranjero. En virtud de lo anterior, la inversión del Fondo en el Fondo Extranjero se registrará por lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (la “Ley”), que establece los requisitos para invertir en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o sus personas relacionadas.

Copia actualizada del prospecto del Fondo Extranjero se mantendrá a disposición de los partícipes en las oficinas de la Administradora.

Nota 1 Información general, continuación

El Fondo está dirigido a personas y entidades que califiquen como Inversionistas Calificados, de acuerdo a lo establecido en la letra f) del artículo 4 Bis de la Ley N°18.045 y la Norma de Carácter General N°216 del año 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”), o la que la modifique o reemplace.

Con fecha 5 de diciembre de 2014 inició operaciones como Fondo Mutuo, al igual que la Serie A de este, con un valor cuota correspondiente a USD 1.

Con fecha 23 de mayo de 2019, el Fondo Mutuo paso a ser Fondo de inversión rescatable, modificando la antigua serie I por la serie B, con un valor de cuota correspondiente a USD 1,4212.

Con fecha 23 de mayo de 2019, entró en vigencia la transformación de Fondo Mutuo Compass Latam Corporate Debt a Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión, quedando este último como fondo de inversión rescatable.

Con fecha 23 de mayo de 2019 se efectuó el canje de cuotas de aquellos aportantes de la serie A del Fondo, que al cierre del día 22 de mayo de 2019, cumplían con los nuevos requisitos de ingreso de la nueva serie B del Fondo, continuadora de la serie I, transformándose automáticamente en cuotas de dicha serie. Lo anterior, dada la modificación de reglamento interno acordada en Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 27 de marzo de 2019.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por primera vez el 23 de abril de 2019 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, y modificado por última vez con fecha 11 de octubre de 2023.

Modificaciones al reglamento interno 2023:

1. Se modifica el numeral 1. “Características Generales”, de la Sección A. “Características del Fondo” para efectos de eliminar la referencia a los rescates por montos significativos;
2. Se modifica el numeral 1. “Suscripción y rescate de cuotas en efectivo”, de la Sección G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas” para efectos de eliminar la referencia a rescates por montos significativos y su respectiva forma de pago; y
3. Se modifica la Sección H. “Otra Información Relevante”, agregando un nuevo apartado denominado “Bomberos de Chile”, para efectos de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de esa Comisión, en relación a los artículos 26°bis, 38°bis y 80°bis de la Ley N°20.712.

Las cuotas del fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFICLCDA-E y CFICLCDB-E para las series A y B respectivamente. Por otra parte también cuentan con los siguientes nemotécnicos en USD CFI-CGLEAE y CFI-CGLEBE para las series A y B respectivamente. La serie CG no cotiza en bolsa.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las cuotas del fondo no mantienen clasificación de riesgo.

Nota 2 Bases de preparación

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en consideración con las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Circular 1998, Oficio Circular N°592 de fecha 6 de abril de 2010 y N° 657 de fecha 31 de enero de 2011, lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

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 02 de septiembre de 2024.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros, comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Estados de Cambio de Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujo de Efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023.

2.4 Base de medición

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

2.5 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

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

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda. El valor de la UF al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre de 2023 y 30 de junio de 2023 es el siguiente:

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.5 Conversión de moneda extranjera, continuación

(b) Transacciones y saldos, continuación

| | \$ | \$ | \$ |
|-------|------------|------------|------------|
| Fecha | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.06.2023 |
| USD | 944,34 | 877,12 | 801,66 |
| UF | 37.571,86 | 36.789,36 | 36.089,48 |

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. 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.

2.7 Empresa en Marcha

La Administración del Fondo, al elaborar los presentes estados financieros, evaluó la capacidad que tiene el Fondo para continuar en funcionamiento. La Administración del Fondo estima que no existen incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre el normal funcionamiento del Fondo, por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2024:

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

3.1.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

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

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

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 con cambios en los resultados.

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 capital e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

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

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

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.2 Clasificación, continuación

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 capital, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro en el caso de los activos financieros.

3.2.4 Medición del valor razonable

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

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados y títulos para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del Estado de Situación Financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extra bursátiles) es determinado usando la información de la agencia de servicios de fijación precios RiskAmerica.

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

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

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

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. 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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

| 30.06.2024 | 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 | - | 28.622 | - | 28.622 |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Totales activos | - | 28.622 | - | 28.622 |
| 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

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

| 31.12.2023 | 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 | - | 26.896 | - | 26.896 |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Totales activos | - | 26.896 | - | 26.896 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales pasivos | - | - | - | - |

Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión, valoriza de la siguiente manera sus activos financieros:

(a) Instrumentos de Deuda Nacional: Se valoriza a una tasa de mercado proporcionada por un proveedor de precios, reconocido en el mercado. En caso de que este servicio no pueda proporcionar una tasa para el instrumento, se utilizará la tasa de compra del instrumento.

(b) Instrumentos de Deuda Extranjeros: Se valoriza a una tasa bid proporcionada por un proveedor internacional de precios, reconocido en el mercado. En caso de que este servicio no pueda proporcionar una tasa para el instrumento, se utilizará la tasa de compra de este.

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

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

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

3.2.6 Identificación y medición de deterioro, continuación

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

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, se miden a costo histórico en la moneda de emisión, la cual es convertida por la paridad del día de valorización, informada por el Banco Central de Chile.

3.2.8 Compensación

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

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

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

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 se 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 el 30% de los "Beneficios Netos Percibidos" durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en la sección "Beneficio Tributario", pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.7 Dividendos por pagar, continuación

Los dividendos devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

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

3.8 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en el artículo 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.

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 30 de junio de 2024, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, el cual fuera depositado por última vez el 11 de octubre de 2023 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, 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.

Para efectos de materializar el objetivo antes indicado, el Fondo invertirá directamente en el Fondo Extranjero.

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

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

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional y extranjero, los cuales no deberán cumplir con ninguna condición especial.

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 reglamento interno.

El Fondo tiene contemplado invertir en instrumentos denominados en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 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 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.

Salvo por la inversión en las cuotas del Fondo Extranjero, 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, incluido el Fondo Extranjero, sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, salvo las condiciones establecidas para cuotas de fondos mutuos, nacionales o extranjeros, señalados en el numeral (2) del numeral 3.1. de su reglamento interno, y a lo establecido como objeto de inversión para el Fondo Extranjero.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero 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 Comisión para el Mercado Financiero.

Características y diversificación de las inversiones

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

- (1) Cuotas de participación emitidas por el Fondo Extranjero; 100%
- (2) Cuotas de fondos mutuos, tanto nacionales como extranjeros, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos; 30%
- (3) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción; 30%
- (4) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; 30%
- (5) 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; 30%
- (6) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas; 30%

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en el límite anterior, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 70% de su activo en cuotas de participación emitidas por el Fondo Extranjero. Por ello, el 30% restante de los activos del Fondo, podrá invertirse, dependiendo de las condiciones de mercado, en instrumentos indicados en los numerales (2) a (6), ambos inclusive, referidos precedentemente.

Límites máximos de inversión por emisor de cada instrumento respecto del activo total del Fondo:

- (1) Inversión en cuotas de participación emitidas por el Fondo Extranjero: 100%;
- (2) Inversión en cuotas de un fondo mutuo nacional o extranjero, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos; 30%
- (3) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por una misma entidad bancaria extranjera o nacional o que cuenten con garantía de esa entidad por el 100% de su valor hasta su total extinción: 30%;
- (4) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de una misma institución financiera o garantizados por ésta: 30%;
- (5) Conjunto de instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República o un Estado o Banco Central extranjero: 30%;

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

(6) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: 100%.

Límite máximo de inversión en mercados particulares: Hasta un 100% del activo del Fondo.

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos precedentemente, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas Administradora, éstos se regularizarán según las condiciones y plazos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero mediante norma de carácter general, el que no podrá superar los 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

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

Operaciones que realizará el Fondo

No se contempla la realización de operaciones de derivados, venta corta y préstamos de valores, de retroventa o retrocompra o de otro tipo.

Nota 6 Administración de riesgos

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

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

6.1 Riesgo de Mercado

(i) Definición: Apunta a las posibles pérdidas que puede experimentar un instrumento financiero por la variación del valor de mercado de este, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés, tasas de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

(a) Riesgo de Precio.

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

(ii) Exposición: El riesgo de precio de Compass Latam Corporate Debt es medido principalmente mediante el cálculo de la volatilidad ex ante y ex post. El fondo presentaba una volatilidad ex-ante equivalente a 4,73% y ex-post 3,85%

(iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: El fondo se encuentra expuesto a la volatilidad del precio del fondo extranjero denominado "Investec Global Strategy Fund - Latin American Corporate Debt Fund" (el "Fondo Extranjero"), en el cual mantiene el 100% de sus inversiones. Al respecto, el Fondo administra su exposición al riesgo de precio mediante el monitoreo permanente de la evolución del valor cuota del Fondo Extranjero en el que invierte.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

Por su parte, no se exige para la inversión en cuotas del Fondo Extranjero, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo, salvo las condiciones establecidas para la inversión en cuotas de fondos, nacionales o extranjeros.

(b) Riesgo Cambiario.

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

(ii) Exposición: La moneda funcional del fondo corresponde al Dólar de los Estados Unidos de América. El fondo no posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, no existe riesgo de tipo de cambio.

(c) Riesgo de Tipo de Interés.

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

(ii) Exposición: El Fondo invierte en cuotas del fondo mutuo extranjero, el cuál a su vez invierte el 97,8% de sus activos en instrumentos de deuda que están expuestos al riesgo de tasa de interés.

(iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: El Fondo podrá celebrar contratos de forwards tanto en Chile como en el extranjero. Los contratos de forwards podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, índices, tasas de interés e instrumentos de deuda. Estos contratos se celebrarán con el objeto de cobertura e inversión para efectos de proteger el Fondo de las variaciones que se produzcan en los mercados financieros y maximizar la rentabilidad del mismo.

(d) Análisis de Sensibilidad.

El análisis de sensibilidad del fondo, se realizó considerando que el OASD (Option Adjusted Spread Duration) era de 4,04 si los spreads aumentaran en 1%, el P&L del portafolio disminuiría en 4,04%.

6.2 Riesgo de Crédito

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

(ii) Exposición al riesgo de crédito: El Fondo invierte en cuotas del fondo mutuo extranjero, el cuál a su vez invierte en instrumentos de deuda que están expuestos al riesgo de crédito. El Fondo extranjero mantenía un 97,8% (99,0% al 31 de marzo de 2024) de sus activos en instrumentos de deuda.

(iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: Este riesgo es administrado mediante profundos análisis de:

- Confianza: El equipo se centra principalmente en la identificación de buenas compañías que deben tener dueños y gerentes creíbles, negocios sostenibles en el largo plazo y bonos con perfiles de riesgo-retorno atractivos.

- Fundamentos de países y sectores: Crecimiento, políticas macro, deuda externa, estructura de deuda, estabilidad política, reformas, perspectivas de moneda, tendencias sectoriales y ventajas competitivas son variables que son analizadas.

- Fundamentos de las compañías: Estructura de propiedad, capacidad de pago, fundamentos del negocio, EBITDA y generación de flujo de caja, niveles de deuda, niveles de cobertura, exposición cambiaria y de derivados, garantías, covenants, visitas a las compañías e inteligencia local.

El riesgo de crédito es proactivamente manejado a través de la realización de análisis de crédito en profundidad de cada holding, tratando de evitar los efectos de resultados inesperados que pueden poner en peligro la tesis de inversión de cada título.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

Se puede utilizar el mercado de CDS (credit default swap) para cubrir el riesgo de crédito. Por “credit default swaps” se entiende aquellos contratos de derivados de crédito en virtud de los cuales una parte compra protección sobre el riesgo de default (cesación de pagos) de determinados instrumentos de deuda, pagando un fee periódico (spread) a otra parte, la cual vende dicha protección.

6.3 Riesgo de Liquidez

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

ii) Exposición: El 100% de la cartera de inversiones del fondo está conformada por cuotas del Fondo Extranjero, que son consideradas instrumentos de alta liquidez, por cuanto el plazo de éste para pagar los rescates, no supera al plazo de pago de rescates establecido por este Fondo en su reglamento interno (no mayor a 10 días corridos).

iii) Metodología: Asimismo, la política de liquidez del Fondo es mantener al menos un 0,001% de sus activos en instrumentos de alta liquidez, para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, el pago de disminuciones de capital y el pago de beneficios. El Fondo mantenía un 0,41% en instrumentos de alta liquidez, considerando las cantidades mantenidas en caja y bancos.

6.4 Riesgo Regulatorio

La Administradora monitorea diariamente a través de distintos reportes automáticos, el cumplimiento de lo establecido en el reglamento interno, así como también aquellas obligaciones y prohibiciones según la Ley N°20.712 y demás normativa de los fondos. En esta labor de revisión participan las distintas áreas de apoyo a las actividades del fondo, y adicionalmente se cuenta con el apoyo de asesores legales externos para la validación y revisión de principios y disposiciones establecidas en la referida Ley y/o normativa atingente.

6.5 Riesgo Operacional

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

El Riesgo Operativo es considerado como una práctica comparable a la gestión de riesgos financieros, las tendencias actuales de los mercados financieros unidas al aumento en todo el mundo de casos muy conocidos de pérdidas por riesgo operativo han llevado a las entidades financieras a considerar la gestión de esta tipología como una disciplina integral. La Administradora gestiona el riesgo operacional de sus fondos desde tres (3) diferentes frentes: $PROBABILIDAD * IMPACTO = SEVERIDAD$; Donde la Probabilidad se define como la posibilidad de materialización de un evento, el Impacto como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la Severidad es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Dentro de los principales riesgos operacionales a los cuales se encuentra expuesto el fondo, podemos citar los siguientes:

CICLO DE INVERSIÓN

(a) Riesgos identificados:

Riesgo de afectación del fondo ante la reorientación de las estrategias de inversión.

Riesgos por variación de límites que no cumplan lo establecido en el reglamento interno.

Errores en el ingreso de transacciones a los sistemas de valorización.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(b) Controles:

En forma periódica se celebran Comités de Inversiones donde se evalúa el rendimiento del Fondo, métricas de riesgo financiero (volatilidad), ratios riesgo/retorno, liquidez, entre otros. El portfolio manager recoge toda la información de las instancias de apoyo, dentro de las cuales se encuentran las recomendaciones del área de Estudio de Compass (Administradora), el Comité de Riesgos y otros, como apoyo a definir la estrategia de inversión sobre la cual se administrará el Fondo.

Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos.

El ingreso de transacciones a los sistemas de valorización se realiza haciendo una revisión inicial de las asignaciones informadas por los Portfolio Managers versus las confirmaciones entregadas por las contrapartes, de esta manera se garantiza que tanto cantidades como precios sean registrados de manera correcta. El uso de la herramienta BBG AIM también ayuda en este proceso de información/revisión de operaciones.

CICLO DE APORTES Y RESCATES

(c) Riesgos identificados:

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

(d) Controles:

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

CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA

(e) Riesgos identificados:

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

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

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

(f) Controles:

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

- La política de valorización establece la forma de valorización y contabilización para estos tipos de instrumentos.

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

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

6.6 Riesgo Jurídico

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

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

6.7 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

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.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: 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 del valor total del patrimonio del Fondo.

Al cierre del último trimestre, el patrimonio del Fondo estaba compuesto por las siguientes partidas, lo que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido:

| Monedas | MUSD | MUF |
|------------------------------|---------------|------------|
| Aportes | 21.891 | 550 |
| Resultados acumulados | 5.846 | 147 |
| Resultados del ejercicio | 995 | 25 |
| Dividendos provisorios | - | - |
| Total patrimonio neto | 28.732 | 722 |

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.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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 Latam Corporate Debt | 10.01.2024 – 10.01.2025 | 10.000 | 707.863 |

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

| Conceptos | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|------------------|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Banco en Dólares | 113 | 78 |
| Banco en Pesos | 4 | 6 |
| Total | 117 | 84 |

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

| Conceptos | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|
| | MUSD | MUSD |
| Títulos de Renta Variable | | |
| Cuotas de Fondos Mutuos | 28.622 | 26.896 |
| Títulos de deuda | | |
| Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados | 28.622 | 26.896 |
| Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio | - | - |
| Títulos de renta variable | | |
| Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio | - | - |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 28.622 | 26.896 |

(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 | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|------------------------------|--------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Resultados realizados | 26 | (26) |
| Resultados no realizados | 1.005 | 98 |
| Total ganancias netas | 1.031 | 72 |

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

(c) Composición de la cartera

| Instrumento | 30.06.2024 | | | | 31.12.2023 | | | |
|-----------------------------------|------------|---------------|---------------|------------------------|------------|---------------|---------------|------------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos |
| | MUSD | MUSD | MUSD | % | MUSD | MUSD | MUSD | % |
| Títulos de Renta Variable | | | | | | | | |
| Cuotas de fondos mutuos | - | 28.622 | 28.622 | 99,5929 | - | 26.896 | 26.896 | 99,6887 |
| Subtotal | - | 28.622 | 28.622 | 99,5929 | - | 26.896 | 26.896 | 99,6887 |
| Títulos de Deuda | | | | | | | | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones no Registradas | | | | | | | | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras Inversiones | | | | | | | | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | 28.622 | 28.622 | 99,5929 | - | 26.896 | 26.896 | 99,6887 |

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

| Movimientos | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|
| | MUSD | MUSD |
| Saldo inicial | 26.896 | 16.189 |
| Intereses y Reajustes | - | - |
| Adiciones | 3.290 | 17.260 |
| Ventas | (2.569) | (8.171) |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | 1.005 | 1.618 |
| Otros movimientos | - | - |
| Saldo final al periodo informado | 28.622 | 26.896 |
| Menos: Porción no corriente | - | - |
| Porción corriente | 28.622 | 26.896 |

(*) El saldo inicial 2023 del rubro de activo financiero a valor razonable con efecto en resultados, incluye el saldo de apertura del fondo absorbido.

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 12 Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

Nota 13 Ingresos anticipados

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 15 Préstamos

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene préstamos.

Nota 16 Otros pasivos financieros

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene otros pasivos financieros.

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

| Conceptos | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------------------|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| GASTOS POR PAGAR AUDITORIA | 2 | 3 |
| GASTOS POR PAGAR BACKOFFICE | - | 1 |
| Total | 2 | 4 |

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 3 meses).

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

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

Detalle al 30.06.2024:

| 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 | 76.923.871-9 | Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda | Chile | Pesos | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Total | | | | | - | - | - | - | 2 | - | 2 |

Detalle al 31.12.2023:

| Conceptos | RUT | Entidad | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | Vencimientos | | | |
|-------------------|--------------|---|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|--------------|----------|
| | | | | | | | | Hasta 1 Mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Total |
| | | | | | | | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Auditoría Externa | 76.923.871-9 | Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda | Chile | Pesos | - | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Backoffice | 76.228.189-9 | Finix Servicios y Asesorías SpA | Chile | Pesos | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Total | | | | | - | - | - | - | 4 | - | 4 |

Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

| Conceptos | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 5 | 5 |
| Total | 5 | 5 |

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante el mes de junio 2024 y diciembre 2023, 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene otros documentos y cuentas por cobrar.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene saldos por otros documentos y cuentas por pagar.

Nota 20 Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene otros activos.

(b) Otros pasivos

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene otros pasivos.

Nota 21 Intereses y reajustes

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Fondo presenta los siguientes montos:

| Concepto | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 01.04.2024 al 30.06.2024 | 01.04.2023 al 30.06.2023 |
|---|------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Activo a valor razonable con efecto en resultado: | | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | - | 2 | - | - |
| Total | - | 2 | - | - |

Nota 22 Cuotas emitidas

Al 30 de junio de 2024, las cuotas del Fondo tienen un valor de USD 1,3315 serie A , USD 1,6010 serie B y USD 1,1468 serie CG. (Al 31 de diciembre de 2023 las cuotas del Fondo tienen un valor de USD 1,2869 serie A , USD 1,5436 serie B y USD 1,1048 serie CG). Según lo establecido en su reglamento interno el Fondo es un Fondo de Inversión Rescatable, que permite a sus aportantes el rescate total y permanente de sus cuotas, por lo que no contempla la emisión de cuotas.

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

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2024, es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 30.06.2024 | - | 2.295.976 | 2.295.976 | 2.295.976 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2024 | - | 2.248.605 | 2.248.605 | 2.248.605 |
| Emisiones del período | - | 248.167 | 248.167 | 248.167 |
| Transferencias (**) | - | 15.152 | 15.152 | 15.152 |
| Disminuciones | - | (200.796) | (200.796) | (200.796) |
| Saldo al cierre 30.06.2024 | - | 2.295.976 | 2.295.976 | 2.295.976 |

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2024, es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 30.06.2024 | - | 15.378.150 | 15.378.150 | 15.378.150 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2024 | - | 15.002.243 | 15.002.243 | 15.002.243 |
| Emisiones del período | - | 1.790.743 | 1.790.743 | 1.790.743 |
| Transferencias (**) | - | 1.162.363 | 1.162.363 | 1.162.363 |
| Disminuciones | - | (1.414.836) | (1.414.836) | (1.414.836) |
| Saldo al cierre 30.06.2024 | - | 15.378.150 | 15.378.150 | 15.378.150 |

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie CG:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2024, es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|---------|---------|
| 30.06.2024 | - | 919.230 | 919.230 | 919.230 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo de inicio 01.01.2024 | - | 832.661 | 832.661 | 832.661 |
| Emisiones del período | - | 581.133 | 581.133 | 581.133 |
| Transferencias (**) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (494.564) | (494.564) | (494.564) |
| Saldo al cierre 30.06.2024 | - | 919.230 | 919.230 | 919.230 |

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2023 | - | 2.248.605 | 2.248.605 | 2.248.605 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023 | - | 3.152.009 | 3.152.009 | 3.152.009 |
| Emisiones del período | - | 541.788 | 541.788 | 541.788 |
| Transferencias (**) | - | 127.837 | 127.837 | 127.837 |
| Disminuciones | - | (1.445.192) | (1.445.192) | (1.445.192) |
| Saldo al cierre 31.12.2023 | - | 2.248.605 | 2.248.605 | 2.248.605 |

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2023 | - | 15.002.243 | 15.002.243 | 15.002.243 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023 | - | 7.868.266 | 7.868.266 | 7.868.266 |
| Emissiones del período | - | 11.086.566 | 11.086.566 | 11.086.566 |
| Transferencias (**) | - | 9.751.067 | 9.751.067 | 9.751.067 |
| Disminuciones | - | (3.952.589) | (3.952.589) | (3.952.589) |
| Saldo al cierre 31.12.2023 | - | 15.002.243 | 15.002.243 | 15.002.243 |

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

(**) 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 2023, es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|---------|---------|
| 31.12.2023 | - | 832.661 | 832.661 | 832.661 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023 | - | 1.097.388 | 1.097.388 | 1.097.388 |
| Emissiones del período | - | 70.648 | 70.648 | 70.648 |
| Transferencias (**) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (335.375) | (335.375) | (335.375) |
| Saldo al cierre 31.12.2023 | - | 832.661 | 832.661 | 832.661 |

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no ha distribuido beneficios a los aportantes.

Nota 24 Rentabilidad del Fondo

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE A | Nominal | 3,4657 | 9,6607 | 13,4930 |
| SERIE A | Real | - | - | - |

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE B | Nominal | 3,7186 | 10,2086 | 14,6355 |
| SERIE B | Real | - | - | - |

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|----------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE CG | Nominal | 3,8016 | 10,3754 | 14,9905 |
| SERIE CG | Real | - | - | - |

- La moneda funcional del Fondo es Dólar Estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.
- La rentabilidad para el período actual del Fondo se calcula tomando la variación entre 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponde a períodos móviles.
- El cálculo de rentabilidad incluye el efecto por el reparto de dividendos.

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee Inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

Nota 26 Excesos de inversión

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee excesos de inversión.

Nota 27 Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024:

| 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 | - | - | - | 28.622 | 100,000 | 99,5929 |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total cartera de inversiones en custodia | - | - | - | 28.622 | 100,000 | 99,5929 |

Al 31 de diciembre de 2023:

| 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 | - | - | - | 26.896 | 100,000 | 99,6887 |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total cartera de inversiones en custodia | - | - | - | 26.896 | 100,000 | 99,6887 |

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 100 de la Ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración por administración:

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

| Serie | Remuneración | |
|-------|------------------------------------|-----------|
| | Fija | Variable |
| A | Hasta un 0,65% anual IVA incluido | No Aplica |
| B | Hasta un 0,15% anual IVA incluido | No Aplica |
| CG | Hasta un 0,000% anual IVA incluido | No Aplica |

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el total de remuneración por administración es el siguiente:

| Concepto | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Remuneración por administración Fija | 27 | 22 |
| Total | 27 | 22 |

Nota 29 Partes relacionadas, continuación

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

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

Por el período terminado al 30 de junio de 2024:

| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 0,0927 | 17.316 | - | - | 17.316 | 25 | 0,0870 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023:

| Tenedor | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio (MUSD) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 0,6071 | 77.914 | 8.685 | 69.283 | 17.316 | 25 | 0,0927 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

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

Al 30 de junio de 2024, la Administradora mantiene póliza de garantía N°707863, 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 de Chile | 10.000 | 10-01-2024 al 10-01-2025 |

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

Nota 31 Costos de transacción

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Fondo no presenta información por costos de transacción

Nota 32 Otros gastos de operación

| Tipo de Gasto | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 01.04.2024 al 30.06.2024 | 01.04.2023 al 30.06.2023 |
|-----------------------------|------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Gastos auditoría | 2 | 2 | 1 | 1 |
| Gastos backoffice | 7 | 6 | 4 | 1 |
| Gastos bolsa de comercio | - | - | - | - |
| Total | 9 | 8 | 5 | 2 |
| % sobre el activo del fondo | 0,0313 | 0,0480 | 0,0174 | 0,0120 |

Nota 33 Información estadística

Al 30 de junio de 2024:

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|---------|-----------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE A | Enero | 1,2908 | 1,2908 | 2.885 | 32 |
| SERIE A | Febrero | 1,2992 | 1,2992 | 2.904 | 32 |
| SERIE A | Marzo | 1,3149 | 1,3149 | 2.978 | 32 |
| SERIE A | Abril | 1,3040 | 1,3040 | 2.994 | 33 |
| SERIE A | Mayo | 1,3193 | 1,3193 | 3.151 | 37 |
| SERIE A | Junio | 1,3315 | 1,3315 | 3.057 | 38 |

Nota 33 Información estadística, continuación

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|---------|-----------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE B | Enero | 1,5489 | 1,5489 | 22.401 | 50 |
| SERIE B | Febrero | 1,5596 | 1,5596 | 22.170 | 49 |
| SERIE B | Marzo | 1,5792 | 1,5792 | 22.417 | 48 |
| SERIE B | Abril | 1,5666 | 1,5666 | 24.529 | 119 |
| SERIE B | Mayo | 1,5857 | 1,5857 | 24.866 | 122 |
| SERIE B | Junio | 1,6010 | 1,6010 | 24.621 | 120 |

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|----------|---------|-----------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE CG | Enero | 1,1087 | 1,1087 | 967 | 1 |
| SERIE CG | Febrero | 1,1166 | 1,1166 | 1.005 | 1 |
| SERIE CG | Marzo | 1,1307 | 1,1307 | 532 | 1 |
| SERIE CG | Abril | 1,1219 | 1,1219 | 939 | 1 |
| SERIE CG | Mayo | 1,1356 | 1,1356 | 1.032 | 1 |
| SERIE CG | Junio | 1,1468 | 1,1468 | 1.054 | 1 |

Al 31 de diciembre de 2023:

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE A | Enero | 1,2371 | 1,2371 | 3.989 | 38 |
| SERIE A | Febrero | 1,2062 | 1,2062 | 3.890 | 38 |
| SERIE A | Marzo | 1,1961 | 1,1961 | 3.857 | 38 |
| SERIE A | Abril | 1,2039 | 1,2039 | 3.866 | 38 |
| SERIE A | Mayo | 1,1998 | 1,1998 | 3.540 | 37 |
| SERIE A | Junio | 1,2142 | 1,2142 | 3.580 | 36 |
| SERIE A | Julio | 1,2358 | 1,2358 | 3.583 | 38 |
| SERIE A | Agosto | 1,2316 | 1,2316 | 3.378 | 36 |
| SERIE A | Septiembre | 1,2150 | 1,2150 | 3.344 | 35 |
| SERIE A | Octubre | 1,1958 | 1,1958 | 3.010 | 33 |
| SERIE A | Noviembre | 1,2454 | 1,2454 | 2.996 | 32 |
| SERIE A | Diciembre | 1,2869 | 1,2869 | 2.894 | 32 |

Nota 33 Información estadística, continuación

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE B | Enero | 1,4771 | 1,4771 | 12.186 | 107 |
| SERIE B | Febrero | 1,4407 | 1,4407 | 12.670 | 108 |
| SERIE B | Marzo | 1,4293 | 1,4293 | 12.420 | 108 |
| SERIE B | Abril | 1,4392 | 1,4392 | 12.875 | 108 |
| SERIE B | Mayo | 1,4349 | 1,4349 | 11.936 | 107 |
| SERIE B | Junio | 1,4527 | 1,4527 | 12.086 | 107 |
| SERIE B | Julio | 1,4792 | 1,4792 | 22.730 | 110 |
| SERIE B | Agosto | 1,4747 | 1,4747 | 21.562 | 57 |
| SERIE B | Septiembre | 1,4555 | 1,4555 | 21.142 | 57 |
| SERIE B | Octubre | 1,4331 | 1,4331 | 21.655 | 56 |
| SERIE B | Noviembre | 1,4932 | 1,4932 | 22.420 | 50 |
| SERIE B | Diciembre | 1,5436 | 1,5436 | 23.157 | 51 |

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|----------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE CG | Enero | 1,0557 | 1,0557 | 1.131 | 1 |
| SERIE CG | Febrero | 1,0299 | 1,0299 | 997 | 1 |
| SERIE CG | Marzo | 1,0219 | 1,0219 | 970 | 1 |
| SERIE CG | Abril | 1,0291 | 1,0291 | 977 | 1 |
| SERIE CG | Mayo | 1,0261 | 1,0261 | 974 | 1 |
| SERIE CG | Junio | 1,0390 | 1,0390 | 987 | 1 |
| SERIE CG | Julio | 1,0581 | 1,0581 | 982 | 1 |
| SERIE CG | Agosto | 1,0550 | 1,0550 | 925 | 1 |
| SERIE CG | Septiembre | 1,0414 | 1,0414 | 913 | 1 |
| SERIE CG | Octubre | 1,0255 | 1,0255 | 854 | 1 |
| SERIE CG | Noviembre | 1,0686 | 1,0686 | 890 | 1 |
| SERIE CG | Diciembre | 1,1048 | 1,1048 | 920 | 1 |

Nota 34 Información por segmentos

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta información por segmentos.

Nota 35 Sanciones

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

Nota 36 Valor económico de la cuota

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo ha optado por no efectuar la valorización económica de sus cuotas, la cual es de carácter voluntario según lo indicado por la circular N°1258.

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

Nota 38 Hechos posteriores

Entre el 1° de julio de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido 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 | - | 28.622 | 28.622 | 99,5929 |
| 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 | - | 28.622 | 28.622 | 99,5929 |

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

| Descripción | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|---|------------|-------------|
| | MUSD | MUSD |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | 26 | (26) |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos | 26 | (28) |
| Enajenación de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| 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 | - | 2 |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | - | - |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de depósitos de valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación

| Descripción | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|---|--------------|-------------|
| | MUSD | MUSD |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | 1.005 | 98 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | 1.005 | 98 |
| 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 | (36) | (30) |
| Gastos financieros | - | - |
| Comisión de la Sociedad Administradora | (27) | (22) |
| Remuneración del comité de vigilancia | - | - |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo | (9) | (8) |
| Otros gastos | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 995 | 42 |

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| Descripción | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|--|----------------|----------------|
| | MUSD | MUSD |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | (10) | (56) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 26 | (26) |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | - | - |
| Gastos del ejercicio (menos) | (36) | (30) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | - | - |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | (2.109) | (2.125) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | (194) | (333) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | (373) | (333) |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | 179 | 123 |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | - | (123) |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | - | - |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | (1.915) | (1.792) |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (1.915) | (1.915) |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | - | 123 |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | (2.119) | (2.181) |

HECHOS RELEVANTES

RUN Fondo : 9102-2
Nombre Fondo : Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión
Nombre Sociedad Administradora : Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2024, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2024 y hasta el 10 de enero de 2025, de acuerdo con los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

El S&P500 se mantuvo en máximos históricos tras subir un 3,5% en junio. Los mercados de renta fija reaccionaron positivamente a los débiles datos de inflación de mayo, con un descenso intermensual de los precios de producción del 0,2%, el mayor en siete meses, y un índice de precios Core PCE que se ajustó a las expectativas, con un aumento interanual del 2,6%. El rendimiento de US 10Y yield bajó 24 puntos básicos durante la segunda semana de junio, en un contexto de datos de desempleo más débiles que mostraron el peor nivel en nueve meses.

Los mercados de crédito de América Latina también registraron rentabilidades positivas, ya que el índice JP Morgan CEMBI Broad Diversified Latin America subió un 1,1% durante el mes de junio, mientras que los spreads aumentaron sólo 2 puntos básicos, a pesar de los inesperados resultados de las elecciones en México, que dieron una convincente victoria al partido gobernante Morena. Durante el mes, la actividad del mercado EM Corporate se mantuvo fuerte, con nuevas emisiones por un valor de 32.000 millones de USD, lo que supone un crecimiento interanual del 46,8%. En nuestra región, la actividad primaria también se mantuvo fuerte, con 4.100 millones de USD de nuevas emisiones en junio.

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

Al 30 de junio de 2024, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.



Análisis Razonado de los Estados Financieros

COMPASS LATAM CORPORATE DEBT FONDO DE INVERSION

Al 30 de junio 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023

Santiago, Chile

I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Las principales tendencias observadas en algunos indicadores financieros, comparando los períodos terminados al 30 de junio de 2024, 2023 y 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

| | | 30.06.2024 | 30.06.2023 | Variación | % Variación | 30.06.2024 | 31.12.2023 | Variación | % Variación |
|----------------------------------|-------|------------|------------|-----------|-------------|------------|------------|------------|-------------|
| Razón de Liquidez | | | | | | | | | |
| Razón Corriente | Veces | 4.105,57 | 2.082,63 | 2.022,94 | 97,13 | 4.105,57 | 2.997,78 | 1.107,79 | 36,95 |
| Razón Ácida | Veces | 16,714 | 10,250 | 6,464 | 63,06 | 16,714 | 9,333 | 7,381 | 79,08 |
| Endeudamiento | | | | | | | | | |
| Razón de endeudamiento | Veces | 0,0002 | 0,0005 | (0,0003) | (60,00) | 0,0002 | 0,0003 | (0,0001) | (33,33) |
| Porcentaje de deuda corto plazo | % | 0,02 | 0,05 | (0,03) | (60,00) | 0,02 | 0,03 | (0,01) | (33,33) |
| Cobertura de gastos financieros | Veces | - | - | - | - | - | 1.629,00 | (1.629,00) | (100,00) |
| Resultados | | | | | | | | | |
| Resultado Operacional | MUSD | 1.031 | 72 | 959 | 1.331,94 | 1.031 | 1.629 | (598) | (36,71) |
| Gastos Financieros | MUSD | - | - | - | - | - | (1) | 1 | 100,00 |
| Resultado no Operacional | MUSD | (36) | (30) | (6) | (20,00) | (36) | (68) | 32 | 47,06 |
| Utilidad del Ejercicio | MUSD | 995 | 42 | 953 | 2.269,05 | 995 | 1.561 | (566) | (36,26) |
| Rentabilidad | | | | | | | | | |
| Rentabilidad sobre el patrimonio | % | 3,57 | 0,25 | 3,32 | 1.328,00 | 3,57 | 7,21 | (3,64) | (50,49) |
| Rentabilidad sobre los activos | % | 3,57 | 0,25 | 3,32 | 1.328,00 | 3,57 | 7,21 | (3,64) | (50,49) |
| Utilidad por Cuota | Veces | 0,0001 | - | 0,0001 | 100,00 | 0,0001 | 0,0001 | - | - |

Análisis Liquidez

a) Razón de liquidez: $(\text{Total Activos corriente} / \text{Total Pasivos corriente})$

b) Razón Ácida: $(\text{Activos más líquidos (Caja +CFM)} / \text{Pasivo corriente})$

Análisis Endeudamiento

a) Razón de endeudamiento: $(\text{Pasivo corriente} + \text{no corriente} / \text{Patrimonio})$

b) Proporción deuda corto plazo $(\text{Total Pasivo corriente} / \text{Total pasivos})$

c) Cobertura Gastos Financieros $(\text{Resultados realizados y devengados} / \text{gastos financieros})$ Solo aplica a resultado utilidad y el gasto financiero se divide en valor absoluto, para representar el número de veces del indicador.

Análisis Resultado

a) Resultado operacional: $(\text{Total ingresos(pérdidas)} \text{ netos de la operación})$

b) Gastos Financieros: $(\text{Costos financieros})$

c) Resultado no operacional: $(\text{Total gastos} + \text{costos financieros})$

d) Utilidad del Ejercicio: $(\text{Total Resultado Integral})$

Análisis Rentabilidad

a) Rentabilidad del patrimonio: $(\text{Utilidad del ejercicio} / ((\text{patrimonio del ejercicio anual anterior} + \text{patrimonio período actual}) / 2))$

b) Rentabilidad sobre los activos: $(\text{Utilidad del ejercicio} / ((\text{total activos del ejercicio anual anterior} + \text{total activos período actual}) / 2))$

c) Utilidad por Cuota: $(\text{Utilidad del ejercicio} / \text{N}^{\circ} \text{ cuotas suscritas y pagadas})$

1. LIQUIDEZ

Razón corriente:

La variación positiva en el periodo se debe principalmente por un aumento en los activos totales junto con una disminución en los pasivos, el índice de liquidez en el periodo se debe a que los pasivos del fondo corresponden a remuneración de la sociedad administradora y otras obligaciones por pagar se mantienen en un nivel bajo.

Razón ácida:

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

2. ENDEUDAMIENTO

Razón de endeudamiento y porcentaje de deuda corto plazo:

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

Cobertura de gastos financieros:

El ratio se mantiene con respecto al periodo anterior por bajos costos financieros.

3. RESULTADO

Resultado Operacional:

El resultado operacional es positivo en el período, debido a un incremento de los ingresos del fondo.

Resultado no Operacional:

El resultado no operacional se explica principalmente la continuidad de los gastos.

Utilidad del Ejercicio:

El resultado del ejercicio es positivo principalmente por un incremento de los ingresos.

4. RENTABILIDAD

Rentabilidad sobre el patrimonio y rentabilidad sobre los activos:

La rentabilidad del patrimonio positiva se explica principalmente por un mayor valor registrado por el Fondo Extranjero que se refleja en el resultado del ejercicio.

Utilidad por Cuota:

El ratio es positivo por las mismas razones que la utilidad del ejercicio.

II. ANÁLISIS DE MERCADO

El S&P500 se mantuvo en máximos históricos tras subir un 3,5% en junio. Los mercados de renta fija reaccionaron positivamente a los débiles datos de inflación de mayo, con un descenso intermensual de los precios de producción del 0,2%, el mayor en siete meses, y un índice de precios Core PCE que se ajustó a las expectativas, con un aumento interanual del 2,6%. El rendimiento de US 10Y yield bajó 24 puntos básicos durante la segunda semana de junio, en un contexto de datos de desempleo más débiles que mostraron el peor nivel en nueve meses.

Los mercados de crédito de América Latina también registraron rentabilidades positivas, ya que el índice JP Morgan CEMBI Broad Diversified Latin America subió un 1,1% durante el mes de junio, mientras que los spreads aumentaron sólo 2 puntos básicos, a pesar de los inesperados resultados de las elecciones en México, que dieron una convincente victoria al partido gobernante Morena. Durante el mes, la actividad del mercado EM Corporate se mantuvo fuerte, con nuevas emisiones por un valor de 32.000 millones de USD, lo que supone un crecimiento interanual del 46,8%. En nuestra región, la actividad primaria también se mantuvo fuerte, con 4.100 millones de USD de nuevas emisiones en junio.

III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS

Flujo neto originado por las actividades de operación:

El flujo neto originado por actividades de operación es negativo debido a la compra de cuotas del Fondo Extranjero fueron mayores a las ventas de activos financieros y los gastos generados por operación del fondo.

Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:

El flujo neto originado por actividades de financiamiento es positivo debido a que los aportes fueron mayores a los repartos durante el período.

IV. ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO

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

SVS - CARTERAS DE INVERSION

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS

| Caracterización del Instrumento en el Estado de Situación Financiera (1) | Código ISIN o CUSIP | Nemotécnico del Instrumento | Nombre del emisor | Código País emisor | Tipo de Instrumento | Fecha de vencimiento | Situación del Instrumento (4) | Clasificación de riesgo | Nombre del Grupo Empresarial | Cantidad de unidades | Tipo de unidades | Unidad de valorización | | | | Valorización al cierre (2) | Código moneda liquidación | Código país de transacción | Porcentaje (1) | | |
|--|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------|---------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| | | | | | | | | | | | | TIR, valor par o precio (1) | Código de valorización (3) | Base tasa | Tipo de Interés (5) | | | | del capital del emisor | del total del activo del emisor | del total del activo del fondo |
| | LU0482943913 | INLACIA LX | Ninety One Global Strategy Fun | LU | CFME | | 1 | 0 | | 827.217 | BRL | 34,60 | 3 | 0 | NA | 28.622 | PROM | LU | 12,1428 | -4,8348 | 99,5929 |
| TOTAL | | | | | | | | | | | | | | | 28.622 | | | 12,1428 | -4,8348 | 99,5929 | |

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

(3) Tipo de clasificación

- 1: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados
- 2: Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales
- 3: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía
- 4: Activos financieros a costo amortizado

(4) Situación del Instrumento:

- 1: Instrumento no sujeto a restricciones.
- 2: Instrumento sujeto a compromiso.
- 3: Instrumento entregado como margen o garantía por operaciones de futuro.
- 4: Acciones recibidas en préstamo.
- 5: Acciones entregadas en préstamo.
- 6: Instrumento entregado en garantía por venta corta.
- 7: Instrumento sueto a otras restricciones.

(5) Código de valorización

- 1: TIR
- 2: Porcentaje del valor par
- 3: Precio

(6) Tipo de Interés

- NA: Nominal lineal
- NC: Nominal compuesto
- RL: Real lineal
- RC: Real compuesto
- NA: No aplicable

I. IDENTIFICACION DEL FONDO

| | |
|--|---------------------------------|
| NEMOTÉCNICO DE LA CUOTA DEL FONDO | CFICLCDB-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 |
|--|--|----------|----|-------------|
| 1 CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 96772490 | | 4 22,2249 |
| 2 BCI CORREDOR DE BOLSA S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 96519800 | | 8 16,6244 |
| 3 BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 79532990 | | 0 10,4439 |
| 4 SOCIEDAD GENERAL DE ADMINISTRACIONES LTDA. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 83205900 | | 5 6,0264 |
| 5 INVERSIONES INTERNACIONALES NERON LIMITADA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 77507006 | | 4 3,9024 |
| 6 EL CONVENTO INVESTMENT S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76649730 | | 6 3,9002 |
| 7 COSTANERA INVESTMENT S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76649900 | | 7 3,9002 |
| 8 FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 77591193 | K | 3 3,6690 |
| 9 VALORES SECURITY S.A C DE B | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 96515580 | | 5 3,4254 |
| 10 FUNDACION EMMANUEL | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 70022180 | | 6 2,9800 |
| 11 ACCES INVESTMENT S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76649800 | | 0 1,9501 |
| 12 LOS CASTANOS INVESTMENT S.A. | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76649840 | K | 1 1,9501 |

III. EMISION DE CUOTAS

| | |
|---|------------|
| TOTAL APORTANTES | 159 |
| CUOTAS EMITIDAS | 15.378.150 |
| CUOTAS PAGADAS | 15.378.150 |
| CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS | 0 |
| NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y | 0 |
| NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION | 0 |
| NUMERO DE PROMITENTES SUSCRITORES DE CUOTAS | 0 |
| VALOR LIBRO DE LA CUOTA | 1,6010 |

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

| NOMBRE INTEGRANTES COMITE DE VIGILANCIA DE | RUT | DV | FECHA DE INICIO | FECHA DE TERMINO |
|--|-----|-----|-----------------|------------------|
| N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |

AUDITORES EXTERNOS

| | |
|--|---------------------------------------|
| NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS | GRANT THORNTON AUDITORIA Y SERV. LTDA |
| N° INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE EMPRESAS DE AUDITORIA EXTERNA | 100 |

CLASIFICADORA DE RIESGO

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

V. OTROS ANTECEDENTES

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN | 0,2 |
| NOMBRE EMISOR | Ninety One Global Strategy Fun |
| RUT EMISOR | O-E |
| Digito Verificador | O-E |

| TIPO DE INSTRUMENTO | INVERSION DIRECTA | | INVERSION INDIRECTA | TOTAL INVERSION |
|---------------------|-------------------|--------|---------------------|-----------------|
| | MUSD | | | |
| LATA | | 28.622 | 0 | 28.622 |

| | |
|--------------|--------|
| TOTAL EMISOR | 28.622 |
|--------------|--------|

| | |
|--------------------------------|---------|
| % SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO | 99,5929 |
|--------------------------------|---------|





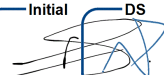

DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 2 de septiembre de 2024, los abajo firmantes, en su calidad de directores y gerente general, se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente Informe, referido al 30 de junio de 2024, de acuerdo con el siguiente detalle:

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

| Fondo | RUN |
|--|--------|
| Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners | 7202-8 |
| Compass Private Equity III Fondo de Inversión | 7251-6 |
| Compass Private Equity IV Fondo de Inversión | 7260-5 |
| Compass Private Equity V Fondo de Inversión | 7269-9 |
| Compass Private Equity VII Fondo de Inversión | 7281-8 |
| Compass Private Equity X Fondo de Inversión | 9081-6 |
| Compass Private Equity XI Fondo de Inversión | 9115-4 |
| Compass Private Equity XII Fondo de Inversión | 9167-7 |
| Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión | 9257-6 |
| Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión | 9288-6 |
| Compass Private Equity XV Fondo de Inversión | 9307-6 |
| Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión | 9357-2 |
| Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión | 9416-1 |
| Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión | 9435-8 |
| Compass Global Investments Fondo de Inversión | 9165-0 |
| Compass Global Investments II Fondo de Inversión | 9275-4 |
| Compass Global Investments III Fondo de Inversión | 9308-4 |
| Compass Private Debt II Fondo de Inversión | 9324-6 |
| Compass Private Debt III Fondo de Inversión | 9479-K |
| Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión | 9601-6 |
| Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión | 9642-3 |
| Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión | 9634-2 |
| Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión | 9605-9 |

www.cgcompass.com

Inicial DS 
DS 
Initial DS 
Inicial 



| Fondo | RUN |
|--|---------|
| Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 9681-4 |
| Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión | 9783-7 |
| Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión | 9621-0 |
| Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión | 9696-2 |
| Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión | 9794-2 |
| Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión | 9832-9 |
| Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión | 9731-4 |
| Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión | 9822-1 |
| Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 9713-6 |
| Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión | 9878-7 |
| Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión | 10124-9 |
| Compass LAPCO Fondo de Inversión | 9998-8 |
| Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión | 10003-K |
| Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión | 10236-9 |
| Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión | 10115-K |
| Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión | 9973-2 |
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | 7200-1 |
| Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | 9363-7 |
| Compass Global Credit USD Fondo de Inversión | 9364-5 |
| Compass Latam Equity Fondo de Inversión | 9522-2 |
| Compass Global Equity Fondo de Inversión | 9095-6 |
| Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión | 9102-2 |
| Compass Global Trends Fondo de Inversión | 9930-9 |
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | 7031-9 |
| Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión | 9764-0 |
| Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | 9290-8 |
| Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | 9502-8 |
| CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión | 9803-5 |
| CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión | 9802-7 |
| CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión | 10281-4 |
| Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión | 10207-5 |
| Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión | 10348-9 |
| Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión | 9118-9 |
| Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión | 9395-5 |
| Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión | 9725-K |
| Compass DVA Metech Fund Fondo de Inversión | 9937-6 |
| Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión | 9958-9 |
| Compass Core US Equities Fondo de Inversión | 10598-8 |
| Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión | 10475-2 |
| Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión | 10272-5 |
| Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión | 10273-3 |

Inicial DS Initial DS Inicial DS Initial DS



| Nombre | Cargo | RUT | Firma |
|--------------------------------|-----------------|--------------|---|
| Jaime de la Barra Jara | Presidente | 8.065.260-7 | DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra Jara</i> E432D1G3DA394B6... |
| Raimundo Valdés Peñafiel | Vicepresidente | 13.037.597-9 | DocuSigned by: <i>Raimundo Valdés Peñafiel</i> 17FA1F3E191F4F7... |
| Daniel Navajas Passalacqua | Director | 12.584.959-8 | Signed by: <i>Daniel Navajas Passalacqua</i> 022BCB613F3D46C... |
| Alberto Etchegaray de la Cerda | Director | 9.907.553-8 | Firmado por: <i>Alberto Etchegaray de la Cerda</i> 5D48AA7D6CA6423... |
| Paul Matías Herrera Rahilly | Director | 6.364.606-7 | Signed by: <i>Paul Matías Herrera Rahilly</i> 27284EB3FE4849A... |
| Eduardo Aldunce Pacheco | Gerente General | 12.634.252-7 | DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce</i> 4AAECFF1AAA6476... |
| Teresita Gonzalez Larrain | Directora | 14.121.764-K | Firmado por: <i>Teresita Gonzalez Larrain</i> 29000830D22F415... |