



Estados Financieros

COMPASS LATAM EQUITY FONDO DE INVERSION

Al 30 de septiembre 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

Santiago, Chile

Contenido

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

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

| | Notas | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------|---------------|---------------|
| | | MUSD | MUSD |
| ACTIVOS | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 7 | 114 | 114 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 8a | 10.141 | 10.327 |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Total activos corrientes | | 10.255 | 10.441 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activos no corrientes | | - | - |
| Total activos | | 10.255 | 10.441 |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Préstamos | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 17b | 7 | 9 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 18 | 2 | 2 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 19b | 51 | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos corrientes | | 60 | 11 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes | | 11.700 | 11.459 |
| Otras reservas | | - | - |
| Resultados acumulados | | (558) | (86) |
| Resultado del ejercicio | | (947) | (943) |
| Dividendos provisorios | | - | - |
| Total patrimonio neto | | 10.195 | 10.430 |
| Total Pasivo | | 10.255 | 10.441 |

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

| | NOTAS | 30.09.2021 | 30.09.2020 | 01.07.2021 al 30.09.2021 | 01.07.2020 al 30.09.2020 |
|---|-------|--------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Ingresos/(pérdidas) de la operación | | | | | |
| Intereses y reajustes | | - | - | - | - |
| Ingresos por Dividendos | | 114 | - | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado | | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | 27 | - | 1 | - |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. | 8b | (1.215) | (3.293) | (2.232) | (347) |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | (62) | (82) | (23) | (15) |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - | - | - |
| Otros | | 308 | - | - | - |
| Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación | | (828) | (3.375) | (2.254) | (362) |
| Gastos | | | | | |
| Remuneración comité vigilancia | | - | - | - | - |
| Comisión de administración | 29a | (56) | (18) | (8) | (7) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - | - | - |
| Costos de transacción | 31 | (34) | - | - | - |
| Otros gastos de operación | 32 | (26) | (3) | (3) | (3) |
| Total gastos de operación | | (116) | (21) | (11) | (10) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación | | (944) | (3.396) | (2.265) | (372) |
| Costos financieros | | (3) | (1) | (1) | - |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto | | (947) | (3.397) | (2.266) | (372) |
| Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | | (947) | (3.397) | (2.266) | (372) |
| Otros resultados integrales | | | | | |
| Ajustes por conversión | | - | - | - | - |
| Total de otros resultados integrales | | - | - | - | - |
| Total resultado integral | | (947) | (3.397) | (2.266) | (372) |

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

| | Aportes | Otras Reservas | | | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|-------------------------------------|---------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| | | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total | | | | |
| | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | | | | |
| Saldo inicial 01.01.2021 | 11.459 | - | - | - | - | - | (1.029) | - | - | 10.430 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 11.459 | - | - | - | - | - | (1.029) | - | - | 10.430 |
| Aportes | 17.600 | - | - | - | - | - | - | - | - | 17.600 |
| Repartos de patrimonio | (17.359) | - | - | - | - | - | - | - | - | (17.359) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio | | | | | | | | | | |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | (947) | - | (947) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos (*) | - | - | - | - | - | - | 471 | - | - | 471 |
| Saldo final al 30.09.2021 | 11.700 | - | - | - | - | - | (558) | (947) | - | 10.195 |

(*) Los otros movimientos corresponden al saldo acumulado absorbido del fondo Compass Perú Fondo de Inversión.

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

| | Aportes | Otras Reservas | | | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|-------------------------------------|---------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| | | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total | | | | |
| | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | | | | |
| Saldo inicial 01.01.2020 | 8.975 | - | - | - | - | - | (38) | - | (48) | 8.889 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 8.975 | - | - | - | - | - | (38) | - | (48) | 8.889 |
| Aportes | 3.119 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.119 |
| Repartos de patrimonio | (463) | - | - | - | - | - | - | - | - | (463) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | (48) | - | - | (48) |
| Resultados integrales del ejercicio | | | | | | | | | | |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | (3.397) | - | (3.397) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | 48 | 48 |
| Saldo final al 30.09.2020 | 11.631 | - | - | - | - | - | (86) | (3.397) | - | 8.148 |

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

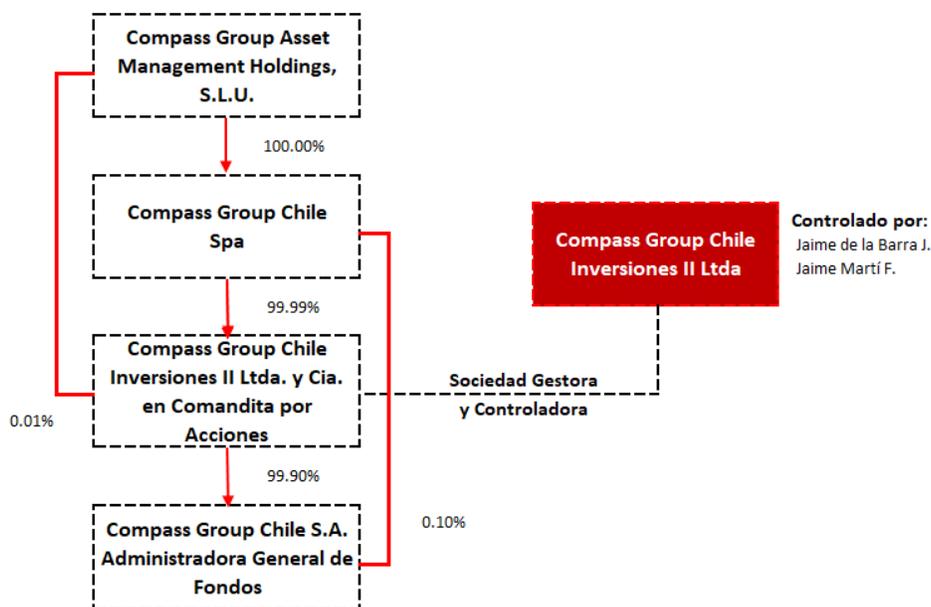
| | Notas | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|-------|--------------|----------------|
| | | MUSD | MUSD |
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación | | - | - |
| Compra de activos financieros | | (4.680) | (2.880) |
| Venta de activos financieros | | 3.589 | 333 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | 114 | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | 776 | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | | - | - |
| Otros gastos de operación pagados | | (67) | (33) |
| Otros ingresos de operación percibidos | | - | - |
| Flujos neto utilizado en actividades de la operación | | (268) | (2.580) |
| 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 | | 17.600 | 3.119 |
| Repartos de patrimonio | | (17.359) | (463) |
| Repartos de dividendos | | - | (48) |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | 241 | 2.608 |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente | | (27) | 28 |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | | 114 | 28 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | 27 | - |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | | 114 | 56 |

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

Nota 1 Información general

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

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



El objetivo del Fondo será invertir en cuotas del fondo mutuo extranjero denominado “Investec Global Strategy Fund - Latin American Equity Fund” (el “Fondo Extranjero”), el cual tiene por objeto invertir al menos un 80% de sus recursos en instrumentos de capitalización emitidos por emisores latinoamericanos o por emisores cuyos activos u operaciones se encuentren o sean desarrollados de manera significativa en países latinoamericanos. El Fondo Extranjero es un fondo 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 regirá por lo dispuesto en el artículo 61 de 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.

El Fondo tendrá una duración indefinida.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por última vez con fecha 26 de marzo de 2021 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (anteriormente Superintendencia de Valores y Seguros).

Nota 1 Información general, continuación

Modificaciones al Reglamento Interno 2021:

1. La fusión de Compass Perú Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbido”) en Compass LATAM Equity Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbente”), siendo el último el fondo continuador.
2. El depósito del Reglamento Interno del Fondo Absorbente, el cual mantiene idéntico contenido que el texto vigente.
3. Solicitar la cancelación del Reglamento Interno del Fondo Absorbido del Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva esa Comisión.

Modificaciones al Reglamento Interno 2020:

- (i) Se modifica el numeral 1.5 Plazo máximo de pago de rescate, del número UNO. Características Generales, del Título I. Características de Compass Latam Equity Fondo de Inversión, para efectos de señalar que los rescates se pagarán dentro del plazo de 15 días a contar de la fecha de presentación de dicha solicitud, eliminándose de esta manera la regulación relativa de los rescates programados por no ser actualmente aplicable.
- (ii) Se modifica el número DOS. Antecedentes Generales, del Título I. Características de Compass Latam Equity Fondo de Inversión, para efectos de reflejar la modificación indicada en el literal precedente.
- (iii) Se modifica el Título IV. Política de Votación, para efectos de señalar que el documento “Política de Votación Sociedad Administradora”, se encontrará disponible en el sitio web www.cgcompass.com o en el que lo modifique o reemplace.
- (iv) Se modifica el número UNO. Series, del Título VI. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos, para efectos de ajustar las secciones Requisitos de Ingreso y Otras características relevantes de la Serie B.
- (v) Se modifica el numeral 1.4. Valor cuota para la liquidación de rescates, del número UNO. Aporte y Recate y Valorización de Cuotas, del Título VII. Aportes, Rescates y Valorización de Cuotas, para efectos de señalar que, para liquidación de solicitudes de rescate de cuotas del Fondo, se utilizará el valor cuota vigente a la fecha de pago.
- (vi) Se modifica el numeral 1.5. Política de pago de rescates, del número UNO. Aporte y Recate y Valorización de Cuotas, del Título VII. Aportes, Rescates y Valorización de Cuotas, para efectos de reflejar la modificación indicada en el literal (i) precedente.
- (vii) Se modifica el numeral 1.6. Medios para efectuar aportes y solicitar rescates, del número UNO. Aporte y Recate y Valorización de Cuotas, del Título VII. Aportes, Rescates y Valorización de Cuotas, para efectos ajustar la referencia a una de las formas en que los partícipes podrán efectuar aportes y solicitar rescates de cuotas en caso de ausencia o imposibilidad de contactar al Asesor, indicándose que dichos partícipes podrán ingresar a www.cgcompass.com para tal efecto.
- (viii) Se modifica el número UNO. Comunicaciones con los Partícipes, del Título VIII. Otra Información Relevante, para efectos de señalar que toda publicación que, por disposición de la Ley N°20.712, de su reglamento, del Reglamento Interno del Fondo o de la Comisión deba realizarse en un diario, se hará en el diario electrónico “El Líbero”.
- (ix) Se modifica el número TRES. Adquisición de cuotas de propia emisión, del Título VIII. Otra Información Relevante, para efectos de incorporar una regulación que permita a la Administradora adquirir cuotas de propia emisión.

Fusión por absorción

Con fecha 24 de abril de 2021, se materializó la fusión de los Fondos Compass Perú fondo de inversión (El “Fondo Absorbido”) y Compass Latam Equity Fondo de inversión (“Fondo Absorbente”), mediante la incorporación del primero al segundo. Una vez que se materializó la fusión de los referidos Fondos se cambió el nombre del Fondo a Compass Latam Equity Fondo de inversión.

Nota 1 Información general, continuación

Los activos y pasivos del Fondo absorbido pasaron al Fondo absorbente y los aportes vigentes de los partícipes del Fondo absorbido fueron traspasados en el Fondo absorbente. Para estos propósitos se utilizó los Estados de Situación Financiera y de resultados integrales al 24 de abril de 2021.

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

| ACTIVOS | Notas | <u>24.04.2021</u> |
|--|-------|-------------------|
| | | MUSD |
| Activos corriente | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | | 2.438 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - |
| Total activos corriente | | <u>2.438</u> |
| Total activos | | <u>2.438</u> |
| PASIVOS | | |
| Pasivos corriente | | |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | 8 |
| Remuneraciones sociedad administradora | | 3 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | | - |
| Total pasivos corriente | | <u>11</u> |
| Patrimonio neto | | |
| Aportes | | 1.593 |
| Resultados acumulados | | 471 |
| Resultado del ejercicio | | 363 |
| Dividendos provisorios | | - |
| Total patrimonio neto | | <u>2.427</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>2.438</u> |

Nota 1 Información general, continuación

| | Notas | <u>24.04.2021</u> |
|--|-------|-------------------|
| | | MUSD |
| Ingresos/(pérdidas) de la operación | | |
| Intereses y reajustes | | - |
| Ingresos por dividendos | | 115 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | 26 |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | 456 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | <u>(148)</u> |
| Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación | | <u>449</u> |
| Gastos: | | |
| Remuneración del comité de vigilancia | | - |
| Comisión de administración | | (35) |
| Honorarios por custodia y administración | | - |
| Costos de transacción | | (34) |
| Otros gastos de operación | | <u>(15)</u> |
| Total gastos de operación | | <u>(84)</u> |
| Utilidad/(pérdida) de la operación | | 365 |
| Costos financieros | | <u>(2)</u> |
| Utilidad/pérdida antes de impuesto | | 363 |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior | | - |
| Resultado del ejercicio | | <u>363</u> |
| Otros resultados integrales: | | |
| Ajuste por conversión | | - |
| Total otros resultados integrales | | <u>-</u> |
| Total resultado integral | | <u><u>363</u></u> |

El Fondo inició operaciones con fecha 23 de noviembre de 2017.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos CFICGLEA-E y CFICGLEB-E, que corresponden a las series A y B respectivamente. Por otra parte también cuentan con lo siguientes nemotécnicos en USD CFI-CGLEAE y CFI-CGLEBE que corresponden a las series A y B respectivamente

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

Nota 2 Bases de preparación

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

2.1 Declaración de cumplimiento

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

2.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 19 de noviembre de 2021.

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.3 Período cubierto

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

2.4 Base de medición

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

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

2.5 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

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

2.5 Conversión de moneda extranjera, continuación

(b) Transacciones y Saldos

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

| Fecha | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2020 |
|----------------|------------|------------|------------|
| Monedas | USD | USD | USD |
| Tipo de cambio | 811,90 | 710,95 | 788,15 |

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

Nota 2 Bases de preparación, continuación

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

2.6 Uso de estimaciones y juicios, continuación

(tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la Administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

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

3.2.2 Clasificación

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

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

(1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y

(2) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

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

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

(1) Las políticas y los objetivos de la Administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;

(2) Cómo evalúa la Administración el rendimiento de la cartera;

(3) Si la estrategia de la Administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;

(4) El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;

(5) Las razones para las ventas de activos; y

(6) Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

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

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

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

3.2.3 Valorización del costo amortizado

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

3.2.4 Medición del valor razonable

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

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

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

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

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

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

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

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

| 30.09.2021 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---------|---------------|---------|---------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | 10.141 | - | 10.141 |
| Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Totales activos | - | 10.141 | - | 10.141 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales pasivos | - | - | - | - |

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

| 31.12.2020 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---------|---------------|---------|---------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | 10.327 | - | 10.327 |
| Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Totales activos | - | 10.327 | - | 10.327 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales pasivos | - | - | - | - |

3.2.5 Baja

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

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

El modelo de deterioro de pérdida esperada aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al valor razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

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

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

3.2.8 Compensación

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

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

3.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

3.5 Aportes (capital pagado)

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

3.6 Ingresos y pérdidas financieras

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

3.7 Dividendos por pagar

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

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos el 30% de los "Beneficios Netos Percibidos" percibidos durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el número Seis del Título

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

VIII, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

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

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

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

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

3.8 Tributación

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

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

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

3.9 Segmentos

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

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

Nota 4 Cambios Contables

Al 30 de septiembre de 2021, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

El objetivo del Fondo será invertir en cuotas del fondo mutuo extranjero denominado “Investec Global Strategy Fund - Latin American Equity Fund” (el “Fondo Extranjero”), el cual tiene por objeto invertir al menos un 80% de sus recursos en instrumentos de capitalización emitidos por emisores latinoamericanos o por emisores cuyos activos u operaciones se encuentren o sean desarrollados de manera significativa en países latinoamericanos. El Fondo Extranjero es un fondo 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 regirá por lo dispuesto en el artículo 61 de 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.

Para efectos de materializar el objetivo antes indicado, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en cuotas del 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 nacionales, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos;
2. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por instituciones financieras nacionales o garantizados por éstas; y
3. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción. 2.3. Los instrumentos en los que invierta el Fondo podrán no contar con clasificación de riesgo.

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

1. Cuotas del Fondo Extranjero: 100%.
2. Cuotas de fondos mutuos nacionales, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: 10%.
3. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por instituciones financieras nacionales o garantizados por éstas: 10%.
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: 10%.

El Fondo deberá invertir al menos el 90% de su activo en las cuotas del Fondo Extranjero indicado en el numeral (1) de la enumeración anterior. Por ello, el 10% restante de los activos del Fondo, podrá invertirse en los instrumentos indicados en los restantes numerales de la enumeración anterior.

El límite máximo de inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades nacionales pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas es de un 10% del activo total del Fondo.

Nota 6 Administración de riesgos

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

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

- Cartera de inversión.
- Valor de la cuota.
- Rescates de cuotas de los Fondos.
- Conflictos de interés.
- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación 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.

(ii) Exposición: El riesgo de mercado de Compass Latam Equity es medido principalmente mediante el cálculo de la volatilidad ex ante y ex post. Al cierre del trimestre el fondo presentaba una volatilidad ex-ante equivalente a 24,86% y ex-post 26,50%

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.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(ii) Exposición: El Fondo se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los instrumentos de deuda y/o capitalización en los cuales puede invertir según su política de inversiones. Al cierre del último trimestre, el Fondo se encuentra invertido solo en cuotas del fondo extranjero. Al respecto, se administra su exposición al riesgo de precio, analizando diariamente la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución del valor cuota del fondo extranjero en el que invierte.

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

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. Al cierre del último trimestre, el Fondo no posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, no existe riesgo de tipo de cambio.

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

c) Riesgo de Tasa de Interés. Al cierre del último trimestre, el Fondo no mantiene inversiones directas en instrumentos de deuda por lo tanto no está expuesto al riesgo de tasa de interés.

c) Riesgo de Tasa de Interés

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

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

d) Análisis de Sensibilidad

Al cierre del último trimestre, sobre el 98% del Fondo está invertido en el fondo mutuo extranjero "Investec Global Strategy Fund - Latin American Equity Fund", el cual tiene como objetivo invertir según lo descrito en Nota 1, la sensibilidad frente a cambios del 1% en el valor de este fondo impacta directamente proporcional y en porcentajes de similar magnitud en el valor cuota del Fondo. Con respecto al riesgo de tipo de cambio, no existe ya que el fondo se encuentra en la misma moneda que el fondo extranjero.

6.4 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 cierre del último trimestre, el Fondo no mantiene inversiones directas en instrumentos de deuda, por lo tanto no está expuesto al riesgo de tasa de crédito.

6.5 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.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(ii) Exposición: Al cierre del último trimestre, el 100% de la cartera de inversiones del Fondo está conformada por cuotas del fondo extranjero, consideradas líquidas, por cuanto los plazos de éstos para liquidar rescates, no superan al plazo de pago de rescates establecido por este Fondo en su reglamento interno (no mayor a 15 días). Al cierre del último trimestre, el Fondo mantenía un 0% en instrumentos de alta liquidez, considerando además las cantidades mantenidas en caja y bancos.

(iii) Mitigación: Sin perjuicio de lo anterior, en el caso que, en un mismo día, un Aportante del Fondo solicite uno o varios rescates que en conjunto alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 10% del valor del patrimonio del Fondo, calculado al día anterior a la fecha de solicitud del rescate, dichos rescates podrán ser pagados dentro del plazo de 90 días corridos contados desde la fecha en que se solicitó el rescate.

$$\text{Liquidez corriente al 31.12.2020} = \frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Pasivo}} = \frac{10.441}{11} = 949,18$$

6.6 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: $\text{PROBABILIDAD} * \text{IMPACTO} = \text{SEVERIDAD}$; Donde la Probabilidad se define como la posibilidad de materialización de un evento, el Impacto como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la Severidad es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción.

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

CICLO DE INVERSIÓN

(a) Riesgos identificados:

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

(b) Controles:

- En forma periódica se celebran Comités de Inversiones donde se evalúa el rendimiento del Fondo, métricas de riesgo financiero (volatilidad), ratios riesgo/retorno, liquidez, entre otros. El portfolio manager recoge toda la información de las instancias de apoyo, dentro de las cuales se encuentran las recomendaciones del área de Estudio de Compass (Administradora), el Comité de Riesgos y otros, como apoyo a definir la estrategia de inversión sobre la cual se administrará el Fondo.
- Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos. En los casos de fondos latam (como LHY) hay pre trading check.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

- 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.
- Se ha establecido que el portfolio manager comunica de manera anticipada al Back Office respecto de la compra de valores no inscritos. La política de valorización establece la forma de valorización y contabilización para estos tipos de instrumentos.
- Las cuentas de los clientes son parametrizadas desde el inicio de operaciones del fondo directamente en los sistemas, de esta manera se mitiga el riesgo de realizar pagos erróneos. Los procesos de conciliación diarios por otra parte funcionan también como control de identificación temprana de este tipo de errores. Adicionalmente se ha establecido un proceso para que los aportantes informen cambios de cuentas corrientes (proceso que entre otros controles considera Call Back).

6.7 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

La Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control de límites, que dichas variables se estén cumpliendo

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

cabalmente, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones.

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. 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.

Al cierre del último trimestre, el patrimonio del Fondo era equivalente a 275.100 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

| Monedas | MUSD | MUF |
|------------------------------|---------------|------------|
| Aportes | 11.700 | 316 |
| Resultados acumulados | (558) | (15) |
| Resultados del ejercicio | (947) | (26) |
| Dividendos provisorios | - | - |
| Total patrimonio neto | 10.195 | 275 |

Al cierre del último trimestre, el patrimonio de Compass Latam Equity Fondo de Inversión era equivalente a 275.100 unidades de fomento, éste cumple con lo señalado en el artículo 5° de la Ley N°20.712.

Al cierre del último trimestre, 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 Equity | 10.01.21 – 10.01.22 | 10.000 | 809.359 |

Administración de Riesgos frente a la Pandemia de Covid 19

Teniendo en cuenta el tiempo que ha transcurrido desde el inicio de la pandemia, consideramos que los diferentes riesgos financieros producto de ella se han disipado, todavía se presentan algunos efectos colaterales derivados de la pandemia como la afectación de la cadena de suministros o la inflación, pero no son directos y la pandemia es solo uno de los factores que ha contribuido a ellos. Por eso consideramos que los principales efectos ya quedaron en el pasado

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

| Conceptos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|------------------|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Banco en Dólares | 114 | 114 |
| Banco en Pesos | - | - |
| Total | 114 | 114 |

Saldo corresponde a cuenta bancaria en USD mantenidas en los Bancos de Security y BNP.

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

| Conceptos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Concepto | MUSD | MUSD |
| Cuotas de Fondos Mutuos | 10.141 | 10.327 |
| Total Activos Financieros | 10.141 | 10.327 |

(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 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | MUSD | MUSD |
| Resultados realizados | 52 | (82) |
| Resultados no realizados | (1.215) | (3.293) |
| Total ganancias netas | (1.163) | (3.375) |

(c) Composición de la cartera

| Instrumento | 30.09.2021 | | | | 31.12.2020 | | | |
|----------------------------|------------|---------------|---------------|------------------------|------------|---------------|---------------|------------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos |
| | MUSD | MUSD | MUSD | | MUSD | MUSD | MUSD | |
| Inversiones no Registradas | | | | | | | | |
| Cuotas de Fondos Mutuos | - | 10.141 | 10.141 | 98,8883 | - | 10.327 | 10.327 | 98,9082 |
| Total | - | 10.141 | 10.141 | 98,8883 | - | 10.327 | 10.327 | 98,9082 |

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

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

| Movimientos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|---------------|---------------|
| | MUSD | MUSD |
| Saldo inicial al 01.01.2021 | 10.327 | 8.928 |
| Intereses y Reajustes | - | - |
| Adiciones | 4.680 | 3.315 |
| Ventas | (3.651) | (1.352) |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | (1.215) | (564) |
| Saldo final al periodo informado | 10.141 | 10.327 |
| Menos: Porción no corriente | - | - |
| Porción corriente | 10.141 | 10.327 |

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

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

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

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

Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación

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

Nota 12 Propiedades de inversión

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

Nota 13 Ingresos anticipados

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

Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

Nota 15 Préstamos

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

Nota 16 Otros pasivos financieros

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

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

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

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

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

| Conceptos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------------|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Servicios auditoría externa | 2 | 1 |
| Registros de aportantes | - | - |
| Valorizadores | - | - |
| Comité de Vigilancia | - | - |
| Cuenta por Pagar AGF | - | - |
| Acreedores varios | - | - |
| CMF | - | - |
| Legales y Notariales | - | - |
| LVA Indices | 2 | 2 |
| Custodia | - | - |
| Simultáneas | 1 | - |
| Market Maker | 2 | 6 |
| Banco | - | - |
| Total | 7 | 9 |

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

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

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

Detalle al 30.09.2021

| Conceptos | RUT | Nombre | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | Vencimientos | | | |
|-------------------|--------------|--------------------------------------|------------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|--------------|----------|
| | | | | | | | | Hasta 1 Mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Total |
| | | | | | | | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Auditoría externa | 89.907.300-2 | KPMG Auditores Consultores SpA. | Chile | Pesos | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| LVA índices | 76.379.570-5 | Lva Indices S.A. | Chile | Pesos | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Maker Maker | 96.772.490-4 | Consorcio Corredores de Bolsa S.A. | Chile | Pesos | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Abogados | 79.806.660-9 | Barros & Errazuriz Abogados Limitada | Chile | Pesos | - | - | - | - | - | - | - |
| Custodia | 0-E | BNP Paribas NY | Extranjero | Dolar | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Total | | | | | - | - | - | - | 7 | - | 7 |

Detalle al 31.12.2020

| Conceptos | RUT | Entidad | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | Vencimientos | | | |
|-------------------|--------------|------------------------------------|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|--------------|----------|
| | | | | | | | | Hasta 1 Mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Total |
| | | | | | | | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Auditoría externa | 89.907.300-2 | KPMG Auditores consultores SpA. | Chile | Pesos | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| LVA índices | 76.379.570-5 | Lva Indices S.A. | Chile | Pesos | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Maker Maker | 96.772.490-4 | Consorcio Corredores de Bolsa S.A. | Chile | Pesos | - | - | - | - | 6 | - | 6 |
| Total | | | | | - | - | - | - | 9 | - | 9 |

Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

| Conceptos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 2 | 2 |
| Total | 2 | 2 |

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

Nota 19 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

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

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

| Concepto | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Rescates por pagar | 51 | - |
| Total | 51 | - |

Nota 20 Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

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

(b) Otros pasivos

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

Nota 21 Intereses y reajustes

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el fondo no presenta intereses y reajustes.

Nota 22 Cuotas emitidas

Al 30 de septiembre de 2021 los valores cuota de las series del Fondo son: USD 0,8535 para la serie A, USD 0,8708 para la serie B y USD 0,0000 para la serie CG, (Al 31 de diciembre de 2020 los valores cuota de las series del Fondo son: USD 0,9432 para la serie A, USD 0,9582 para la serie B y USD 0,0000 para la serie CG).

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

Al 30 de septiembre de 2021:

Serie A

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

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 30.09.2021 | - | 2.335.045 | 2.335.045 | 2.335.045 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2021 | - | 2.693.161 | 2.693.161 | 2.693.161 |
| Emissiones del período | - | 281.837 | 281.837 | 281.837 |
| Transferencias (**) | - | 348.962 | 348.962 | 348.962 |
| Disminuciones | - | (639.953) | (639.953) | (639.953) |
| Saldo al cierre 30.09.2021 | - | 2.335.045 | 2.335.045 | 2.335.045 |

(*) 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 septiembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 30.09.2021 | - | 9.418.655 | 9.418.655 | 9.418.655 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2021 | - | 8.233.653 | 8.233.653 | 8.233.653 |
| Emissiones del período | - | 4.972.888 | 4.972.888 | 4.972.888 |
| Transferencias (**) | - | 417.270 | 417.270 | 417.270 |
| Disminuciones | - | (3.787.886) | (3.787.886) | (3.787.886) |
| Saldo al cierre 30.09.2021 | - | 9.418.655 | 9.418.655 | 9.418.655 |

(*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Serie A

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

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2020 | - | 2.693.161 | 2.693.161 | 2.693.161 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2020 | - | 3.061.538 | 3.061.538 | 3.061.538 |
| Emissiones del período | - | 592.367 | 592.367 | 592.367 |
| Transferencias (**) | - | 1.043.394 | 1.043.394 | 1.043.394 |
| Disminuciones | - | (960.744) | (960.744) | (960.744) |
| Saldo al cierre 31.12.2020 | - | 2.693.161 | 2.693.161 | 2.693.161 |

(*) 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 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2020 | - | 8.233.653 | 8.233.653 | 8.233.653 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2020 | - | 4.572.159 | 4.572.159 | 4.572.159 |
| Emissiones del período | - | 4.267.729 | 4.267.729 | 4.267.729 |
| Transferencias (**) | - | 127.881 | 127.881 | 127.881 |
| Disminuciones | - | (606.235) | (606.235) | (606.235) |
| Saldo al cierre 31.12.2020 | - | 8.233.653 | 8.233.653 | 8.233.653 |

(*) 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de de 2020 el Fondo ha distribuido los siguientes beneficios a sus aportantes.

| Serie | Fecha Distribución | Monto por Cuota (USD) | Monto Total Distribuido (MUSD) | Tipo de Dividendo |
|-------|--------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------|
| A | 10.06.2020 | 0,0044715974 | | 14 Definitivo |
| B | 10.06.2020 | 0,0045301867 | | 34 Definitivo |

Nota 24 Rentabilidad del Fondo

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE A | Nominal | (9,5102) | 17,9682 | (19,5313) |
| SERIE A | Real | - | - | - |

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE B | Nominal | (9,1213) | 18,6053 | (18,6852) |
| SERIE B | Real | - | - | - |

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

- La moneda funcional de Fondo es Dólar Estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real
- La rentabilidad del ejercicio actual considera el valor cuota del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponden a períodos móviles.
- El cálculo de rentabilidad considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

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

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

Nota 26 Excesos de inversión

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

Nota 27 Gravámenes y prohibiciones

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

Nota 28 Custodia de valores

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

Al 30 de septiembre de 2021:

| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|--|-----------------------|---|--------------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|
| | Monto Custodiado MUSD | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado MUSD | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | - | - | - | 10.141 | 100,0000 | 98,8883 |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total cartera de inversiones en custodia | - | - | - | 10.141 | 100,0000 | 98,8883 |

Al 31 de diciembre de 2020:

| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|--|-----------------------|---|--------------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|
| | Monto Custodiado MUSD | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado MUSD | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias | - | - | - | 10.327 | 100,0000 | 98,9082 |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total cartera de inversiones en custodia | - | - | - | 10.327 | 100,0000 | 98,9082 |

Nota 29 Partes relacionadas

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

(a) Remuneración por administración

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

| Serie | Fija Anual (%) | Variable |
|----------|--------------------------------|-----------|
| Serie A | Hasta un 1,785% (IVA incluido) | No Aplica |
| Serie B | Hasta un 1,19% (IVA incluido) | No Aplica |
| Serie CG | Sin cobro de remuneración fija | No Aplica |

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

El total de remuneración por administración del periodo finalizado al 30 de septiembre de 2021, ascendió a MUSD 56 (MUSD 18, al 30 de septiembre de 2020). La comisión es calculada en dólar y pagada en la misma moneda a la Sociedad Administradora.

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

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

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021:

| Tenedor | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio (MUSD) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---|
| Sociedad Administradora | 11,6595 | 1.269.610 | - | 338.724 | 930.886 | 811 | 7,9549 |
| Personas relacionadas | 0,0990 | 10.948 | 109.336 | - | 120.284 | 104 | 1,0201 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

Nota 29 Partes relacionadas, continuación

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020:

| Tenedor | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio (MUSD) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---|
| Sociedad Administradora | 0,0151 | 1.278.142 | - | 80.696 | 1.269.610 | 1.216 | 11,6595 |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | 10.948 | 10 | 0,0990 |
| 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 septiembre de 2021, la Administradora mantiene póliza de garantía N° 809359, con la Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|------------------|--|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de seguro | Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco Security | 10.000 | 10-01-21 al 10-01-22 |

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

Nota 31 Costos de transacción

| Tipo de gasto | 30.09.2021 | 30.09.2020 | 01.07.2021 al 30.09.2021 | 01.07.2020 al 30.09.2020 |
|------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Gasto corretaje | 34 | - | - | - |
| Total | 34 | - | - | - |
| % sobre el activo del Fondo | 0,3315 | - | - | - |

Nota 32 Otros gastos de operación

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

| Tipo de Gasto | 30.09.2021 | 30.09.2020 | 01.07.2021 al 30.09.2021 | 01.07.2020 al 30.09.2020 |
|-----------------------------|------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Gastos de market maker | 6 | 2 | - | 2 |
| Gastos de custodia | 10 | 1 | 1 | 1 |
| Gastos Auditoria | 5 | - | - | - |
| Gastos Legales | 5 | - | 2 | - |
| Total | 26 | 3 | 3 | 3 |
| % sobre el activo del Fondo | 0,2535 | 0,0361 | 0,02925 | 0,0361 |

Nota 33 Información estadística

Al 30 de septiembre de 2021:

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE A | Enero | 0,8902 | 0,8902 | 2.289 | 32 |
| SERIE A | Febrero | 0,8794 | 0,8794 | 2.291 | 31 |
| SERIE A | Marzo | 0,8985 | 0,8985 | 2.203 | 29 |
| SERIE A | Abril | 0,9332 | 0,9332 | 2.344 | 29 |
| SERIE A | Mayo | 0,9675 | 0,9675 | 2.428 | 29 |
| SERIE A | Junio | 1,0275 | 1,0275 | 2.554 | 34 |
| SERIE A | Julio | 0,9644 | 0,9644 | 2.396 | 33 |
| SERIE A | Agosto | 0,9350 | 0,9350 | 2.183 | 28 |
| SERIE A | Septiembre | 0,8535 | 0,8535 | 1.993 | 28 |

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE B | Enero | 0,9050 | 0,9050 | 7.451 | 16 |
| SERIE B | Febrero | 0,8947 | 0,8947 | 7.366 | 21 |
| SERIE B | Marzo | 0,9145 | 0,9145 | 6.337 | 24 |
| SERIE B | Abril | 0,9503 | 0,9503 | 8.956 | 28 |
| SERIE B | Mayo | 0,9855 | 0,9855 | 9.288 | 28 |
| SERIE B | Junio | 1,0471 | 1,0471 | 11.251 | 129 |
| SERIE B | Julio | 0,9833 | 0,9833 | 10.953 | 126 |
| SERIE B | Agosto | 0,9536 | 0,9536 | 8.986 | 21 |
| SERIE B | Septiembre | 0,8708 | 0,8708 | 8.202 | 21 |

Nota 33 Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2020:

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE A | Enero | 1,0897 | 1,0897 | 3.336 | 20 |
| SERIE A | Febrero | 0,9660 | 0,9660 | 2.926 | 20 |
| SERIE A | Marzo | 0,5853 | 0,5853 | 1.785 | 21 |
| SERIE A | Abril | 0,6386 | 0,6386 | 1.918 | 23 |
| SERIE A | Mayo | 0,6901 | 0,6901 | 2.063 | 24 |
| SERIE A | Junio | 1,0684 | 1,0684 | 2.175 | 24 |
| SERIE A | Julio | 0,8218 | 0,8218 | 2.517 | 25 |
| SERIE A | Agosto | 0,7873 | 0,7873 | 2.439 | 28 |
| SERIE A | Septiembre | 0,7235 | 0,7235 | 2.087 | 28 |
| SERIE A | Octubre | 0,7077 | 0,7077 | 2.011 | 28 |
| SERIE A | Noviembre | 0,8481 | 0,8481 | 2.228 | 27 |
| SERIE A | Diciembre | 0,9432 | 0,9432 | 2.540 | 30 |

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| SERIE B | Enero | 1,1021 | 1,1021 | 5.039 | 11 |
| SERIE B | Febrero | 0,9773 | 0,9773 | 4.468 | 12 |
| SERIE B | Marzo | 0,5924 | 0,5924 | 2.709 | 12 |
| SERIE B | Abril | 0,6467 | 0,6467 | 3.234 | 13 |
| SERIE B | Mayo | 0,6991 | 0,6991 | 3.496 | 13 |
| SERIE B | Junio | 0,7638 | 0,7638 | 5.868 | 15 |
| SERIE B | Julio | 0,8332 | 0,8332 | 6.402 | 15 |
| SERIE B | Agosto | 0,7985 | 0,7985 | 6.631 | 16 |
| SERIE B | Septiembre | 0,7342 | 0,7345 | 6.061 | 16 |
| SERIE B | Octubre | 0,7184 | 0,7184 | 5.930 | 16 |
| SERIE B | Noviembre | 0,8614 | 0,8614 | 7.092 | 15 |
| SERIE B | Diciembre | 0,9582 | 0,9582 | 7.889 | 16 |

Nota 34 Información por segmentos

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

Nota 35 Sanciones

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

Nota 36 Valor económico de la cuota

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

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

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

Nota 38 Hechos posteriores

Entre el 1° de octubre de 2021 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 | - | 10.141 | 10.141 | 98,8883 |
| 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 | - | 10.141 | 10.141 | 98,8883 |

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

| Descripción | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|----------------|----------------|
| | MUSD | MUSD |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | 360 | (82) |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos | (62) | (82) |
| Enajenación de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos percibidos | 114 | - |
| 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 | 308 | - |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | (1.215) | (3.293) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | (1.215) | (3.293) |
| Valorización de certificados de depósitos de valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación

| | | |
|---|--------------|----------------|
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | - | - |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| 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 | (119) | (22) |
| Gastos financieros | (3) | (1) |
| Comisión de la Sociedad Administradora | (56) | (18) |
| Remuneración del comité de vigilancia | - | - |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo | (60) | (3) |
| Otros gastos | - | - |
| Diferencias de cambio | 27 | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (947) | (3.397) |

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| Descripción | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|----------------|----------------|
| | MUSD | MUSD |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | (974) | (3.397) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 360 | (82) |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | (1.215) | (3.293) |
| Gastos del ejercicio (menos) | (119) | (22) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | - | - |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | (2.048) | (1.971) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | (455) | (942) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | (1.321) | (914) |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | 946 | 20 |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | (80) | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | - | (48) |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | (1.593) | (1.029) |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (1.593) | (1.029) |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | - | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | (3.022) | (5.368) |

HECHOS RELEVANTES

RUN Fondo : 9522-2
Nombre Fondo : Compass Latam Equity Fondo de inversión
Nombre Sociedad Administradora: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2021, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2021 y hasta el 10 de enero de 2022, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Con fecha 26 de marzo de 2021, se efectuó el depósito de fusión de Fondos, entre Compass Perú Fondo de Inversión (el "Fondo Absorbido") en Compass LATAM Equity Fondo de Inversión (el "Fondo Absorbente"), siendo el último el fondo continuador, acordado en sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad Administradora celebrada con fecha 25 de marzo de 2021. Dicha fusión entró en vigencia a partir del día 25 de abril de 2021.

Con fecha 25 de abril de 2021, entró en vigencia la fusión entre Compass Perú Fondo de Inversión (el "Fondo Absorbido") en Compass LATAM Equity Fondo de Inversión (el "Fondo Absorbente"), siendo el último el fondo continuador.

A contar de dicha fecha, los activos y pasivos de Compass Perú Fondo de Inversión pasaron a Compass LATAM Equity Fondo de Inversión, y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo Absorbido fueron traspasados a las series correspondientes en el Fondo Absorbente.

Durante el primer trimestre del año, las acciones latinoamericanas se ubicaron por debajo tanto de sus pares emergentes (+2,2%) como desarrollados (+2,4%), luego de un último trimestre del año pasado de muy buen rendimiento. Durante este trimestre, la región sufrió por problemas de gobernanza que terminaron impactando sus números, particularmente con los casos de las petroleras estatales Ecopetrol (Colombia) y Petrobras (Brasil). Además, y con respecto a la pandemia, creemos que seguirá jugando un rol importante. Por un lado, vemos que el panorama de corto plazo se verá afectado por un empeoramiento del programa de vacunas, lo que ha llevado a varios países a decretar cuarentenas para controlar el aumento en casos. Al mismo tiempo, las expectativas sobre una aceleración de dicho programa dan luz a un mejoramiento en el uso de camas críticas que permita una reapertura gradual de las economías.

Durante el segundo trimestre del año, las acciones latinoamericanas se ubicaron por encima tanto de mercados desarrollados (+7,3%) como globales (+6,9%). En lo que va del año, la región ha experimentado un gran número de eventos corporativos tales como M&A, escisiones y buybacks, lo que creemos serán un factor relevante para el mercado hacia adelante. En cuanto a fusiones, el holding brasilero Cosan finalmente fusionó sus holdings CZZ y CSAN con el objetivo de incrementar la transparencia para inversionistas. Además, se anunció la fusión entre dos compañías del sector salud: Hapvida e Intermédica. En cuanto a escisiones, vimos la división entre CBD y Assai (supermercados en Brasil), y esperamos ver la escisión de la división de torres por parte de América Móvil. Por último, hemos visto compañías como Vale, Geopark, Concha y Toro, Nutresa, entre otros, anunciando buybacks.

Durante el tercer trimestre del año, Brasil continúa sufriendo presiones inflacionarias y el gobierno sigue lidiando con tensiones políticas de cara a las elecciones de 2022. En México se han estabilizado las presiones inflacionarias mientras el Banco Central continúa subiendo la tasa. La demanda doméstica se ha desacelerado,

pero la demanda externa sigue impulsando la recuperación. En el último tiempo ha crecido la discusión en torno a small cap vs all cap. A cierre de septiembre, las acciones de baja capitalización estaban transando con un premio en comparación a las all cap. Este premio se justifica por la expectativa de normalización en el precio de los commodities, lo que afecta menos a las compañías small cap dado su sesgo hacia temáticas domésticas. Por último, el mercado está transando a P/U 2022E de 9,3x, 2,0x desviaciones standard por debajo del promedio histórico de 10 años (12,4x).

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

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



Análisis Razonado de los Estados Financieros

COMPASS LATAM EQUITY FONDO DE INVERSION

Al 30 de septiembre 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

Santiago, Chile

Las principales tendencias observadas en algunos indicadores financieros, comparando los periodos al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre 2020, se detallan a continuación:

| | | 30.09.2021 | 30.09.2020 | Variación | % Variación | 30.09.2021 | 31.12.2020 | Variación | % Variación |
|----------------------------------|-------|------------|------------|-----------|-------------|------------|------------|-----------|-------------|
| Razón de Liquidez | | | | | | | | | |
| Razón Corriente | Veces | 170,92 | 54,25 | 116,67 | 215,06 | 170,92 | 949,18 | (778,26) | (81,99) |
| Razón Ácida | Veces | 1,900 | 0,366 | 1,534 | 419,13 | 1,900 | 10,364 | (8,464) | (81,67) |
| Endeudamiento | | | | | | | | | |
| Razón de endeudamiento | Veces | 0,0059 | 0,0188 | (0,0129) | (68,62) | 0,0059 | 0,0011 | 0,0048 | 436,36 |
| Porcentaje de deuda corto plazo | % | 0,59 | 1,84 | (1,25) | (67,93) | 0,59 | 0,11 | 0,48 | 436,36 |
| Cobertura de gastos financieros | Veces | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados | | | | | | | | | |
| Resultado Operacional | MUSD | (828) | (3.375) | 2.547 | 75,47 | (828) | (904) | 76 | 8,41 |
| Gastos Financieros | MUSD | (3) | (1) | (2) | (200,00) | (3) | (1) | (2) | (200,00) |
| Resultado no Operacional | MUSD | (119) | (22) | (97) | (440,91) | (119) | (39) | (80) | (205,13) |
| Utilidad del Ejercicio | MUSD | (947) | (3.397) | 2.450 | 72,12 | (947) | (943) | (4) | (0,42) |
| Rentabilidad | | | | | | | | | |
| Rentabilidad sobre el patrimonio | % | (9,18) | (39,88) | 30,70 | 76,98 | (9,18) | (9,76) | 0,58 | 5,94 |
| Rentabilidad sobre los activos | % | (9,15) | (39,37) | 30,22 | 76,76 | (9,15) | (9,72) | 0,57 | 5,86 |
| Utilidad por Cuota | MUSD | (0,0001) | (0,0003) | 0,0002 | 66,67 | (0,0001) | (0,0001) | - | - |

Análisis Liquidez

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

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

Análisis Endeudamiento

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

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

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

Análisis Resultado

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

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

Análisis Rentabilidad

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

I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

1. LIQUIDEZ

Razón corriente:

El aumento solo responde a un efecto de base de comparación.

Razón ácida:

El aumento solo responde a un efecto de base de comparación.

2. ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento y porcentaje de deuda de corto plazo:

Esta razón se mantiene en niveles mínimos debido principalmente al bajo nivel de deuda de corto plazo en comparación al patrimonio del fondo.

Cobertura gastos financieros y gastos financieros:

Dada el bajo nivel de apalancamiento, la variación tiene poca significancia

3. RESULTADO

Resultado operacional:

El resultado operacional esta explicado principalmente por el menor valor experimentado por los activos que posee el fondo extranjero.

Resultado no operacional:

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

Utilidad del ejercicio:

La pérdida del ejercicio está explicada principalmente por el menor valor experimentado por los activos que forman parte de la cartera y a los gastos para el normal funcionamiento del fondo.

4. RENTABILIDAD

Rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo:

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

Utilidad/pérdida por cuota:

La utilidad por cuota se explica principalmente por un resultado del ejercicio negativo.

II. ANÁLISIS DE MERCADO

Durante el primer trimestre del año, las acciones latinoamericanas se ubicaron por debajo tanto de sus pares emergentes (+2,2%) como desarrollados (+2,4%), luego de un último trimestre del año pasado de muy buen rendimiento. Durante este trimestre, la región sufrió por problemas de gobernanza que terminaron impactando sus números, particularmente con los casos de las petroleras estatales Ecopetrol (Colombia) y Petrobras (Brasil). Además, y con respecto a la pandemia, creemos que seguirá jugando un rol importante. Por un lado, vemos que el panorama de corto plazo se verá afectado por un empeoramiento del programa de vacunas, lo que ha llevado a varios países a decretar cuarentenas para controlar el aumento en casos. Al mismo tiempo, las expectativas sobre una aceleración de dicho programa dan luz a un mejoramiento en el uso de camas críticas que permita una reapertura gradual de las economías.

Durante el segundo trimestre del año, las acciones latinoamericanas se ubicaron por encima tanto de mercados desarrollados (+7,3%) como globales (+6,9%). En lo que va del año, la región ha experimentado un gran número de eventos corporativos tales como M&A, escisiones y buybacks, lo que creemos serán un factor relevante para el mercado hacia adelante. En cuanto a fusiones, el holding brasilero Cosan finalmente fusionó sus holdings CZZ y CSAN con el objetivo de incrementar la transparencia para inversionistas. Además, se anunció la fusión entre dos compañías del sector salud: Hapvida e Intermédica. En cuanto a escisiones, vimos la división entre CBD y Assai (supermercados en Brasil), y esperamos ver la escisión de la división de torres por parte de América Móvil. Por último, hemos visto compañías como Vale, Geopark, Concha y Toro, Nutresa, entre otros, anunciando buybacks.

Durante el tercer trimestre del año, Brasil continúa sufriendo presiones inflacionarias y el gobierno sigue lidiando con tensiones políticas de cara a las elecciones de 2022. En México se han estabilizado las presiones inflacionarias mientras el Banco Central continúa subiendo la tasa. La demanda doméstica se ha desacelerado, pero la demanda externa sigue impulsando la recuperación. En el último tiempo ha crecido la discusión en torno a small cap vs all cap. A cierre de septiembre, las acciones de baja capitalización estaban transando con un premio en comparación a las all cap. Este premio se justifica por la expectativa de normalización en el precio de los commodities, lo que afecta menos a las compañías small cap dado su sesgo hacia temáticas domésticas. Por último, el mercado está transando a P/U 2022E de 9,3x, 2,0x desviaciones standard por debajo del promedio histórico de 10 años (12,4x).

III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS**Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:**

El flujo neto originado por actividades de la operación se explica principalmente por una compra neta de cuotas del fondo extranjero.

Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento:

El flujo neto originado por actividades de financiamiento se explica principalmente por aportes.

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.

| Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera (3) | Código ISIN o CUSIP | Nemotécnico del instrumento | Nombre del emisor | Código País emisor | Tipo de instrumento | Cantidad de unidades | Tipo de unidades | Porcentaje (1) | | | |
|--|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| | | | | | | | | Valorización al cierre (2) | del capital del emisor | del total del activo del emisor | del total del activo del fondo |
| 1 | LU0492943443 | INLAEIA LX | Ninety One Global Strategy Fun | LU | CFME | 663.225,1210 | USD | 10141 | - | 0,0000 | 98,8893 |
| TOTAL | | | | | | | | 10.141 | | TOTAL | 98,8893 |

I. IDENTIFICACION DEL FONDO

| | |
|--|---------------------------------|
| NEMOTÉCNICO DE LA CUOTA DEL FONDO | CFICGLEB-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 |
|---|--|----------|----|-------------|
| BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS SA | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 96656410 | 5 | 22,0544 |
| INDER SPA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76075989 | 9 | 16,3885 |
| COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEG | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 99012000 | 5 | 16,3755 |
| LARRAIN VIAL SA CORREDORA DE BOLSA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 80537000 | 9 | 9,4277 |
| COMPASS GROUP CHILE SA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 96804330 | 7 | 7,9513 |
| INVERSIONES LAS GAVIOTAS SPA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76227630 | 5 | 5,310 |
| GESTION PATRIMONIAL HC LIMITADA | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 76892750 | 2 | 3,9924 |
| BTG PACTUAL CHILE SA CORREDORES DE BOLSA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 84177300 | 4 | 3,2241 |
| FSI INVERSIONES LIMITADA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76175708 | 3 | 1,8886 |
| FUNDACION EMMANUEL | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 70022180 | 6 | 1,8447 |
| CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA SA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 96772490 | 4 | 1,7870 |
| VIAL Y COMPANIA ABOGADOS | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 77652110 | 8 | 1,6047 |

III. EMISION DE CUOTAS

| | |
|--|-----------|
| TOTAL APORTANTES | 49 |
| CUOTAS EMITIDAS | 9.418.655 |
| CUOTAS PAGADAS | 9.418.655 |
| CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS | 0 |
| NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO | 0 |
| NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO | 0 |
| NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS | 0 |
| VALOR LIBRO DE LA CUOTA | 0,8708 |

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

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

AUDITORES EXTERNOS

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

CLASIFICADORA DE RIESGO

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

V. OTROS ANTECEDENTES

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN | 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 | MUSD | MUSD |
| CFME | 10.141 | 0 | 10.141 |

| | |
|--------------|--------|
| TOTAL EMISOR | 10.141 |
|--------------|--------|

| | |
|--------------------------------|---------|
| % SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO | 98,8883 |
|--------------------------------|---------|



DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 19 de noviembre de 2021, los abajo firmantes, en su calidad de directores, se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente Informe, referido al 30 de septiembre de 2021, de acuerdo con el siguiente detalle:

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

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



| Fondo | RUN |
|---|--------|
| Compass Private Debt II Fondo de Inversión | 9324-6 |
| Compass Private Debt III Fondo de Inversión | 9479-K |
| Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión | 9601-6 |
| Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión | 9642-3 |
| Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión | 9634-2 |
| Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión | 9605-9 |
| Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 9681-4 |
| Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión | 9783-7 |
| Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión | 9621-0 |
| Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión | 9696-2 |
| Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión | 9794-2 |
| Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión | 9832-9 |
| Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión | 9731-4 |
| Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión | 9822-1 |
| Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 9713-6 |
| Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión | 9878-7 |
| Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión | 9973-2 |
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | 7031-9 |
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | 7200-1 |
| Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | 9311-4 |
| Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión | 9764-0 |
| Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | 9290-8 |
| Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | 9502-8 |
| Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | 9363-7 |
| Compass Global Credit USD Fondo de Inversión | 9364-5 |
| Compass Latam Equity Fondo de Inversión | 9522-2 |
| Compass Global Equity Fondo de Inversión | 9095-6 |
| Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión | 9102-2 |
| Compass Global Debt Fondo de Inversión | 9094-8 |
| CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión | 9803-5 |
| CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión | 9802-7 |
| Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión | 9786-1 |
| Compass Global Trends Fondo de Inversión | 9930-9 |
| Compass México I Fondo de Inversión | 9175-8 |
| Compass LAPCO Fondo de Inversión | 9998-8 |





| Nombre | Cargo | RUT | Firma |
|--------------------------------|-----------------|--------------|---|
| Jaime de la Barra Jara | Presidente | 8.065.260-7 | DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra Jara</i> E422D4C2DA394B6... |
| Raimundo Valdés Peñafiel | Vicepresidente | 13.037.597-9 | DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 47FA1F3E404F4F7... |
| Daniel Navajas Passalacqua | Director | 12.584.959-8 | DocuSigned by: <i>Daniel Navajas Passalacqua</i> 022B0B610F3D46C... |
| Alberto Etchegaray de la Cerda | Director | 9.907.553-8 | DocuSigned by: <i>[Signature]</i> F8E508B0CFE34EC... |
| Paul Matías Herrera Rahilly | Director | 6.364.606-7 | DocuSigned by: <i>Matías Herrera Rahilly</i> 3EB5B9E11FB04F0... |
| Eduardo Aldunce Pacheco | Gerente General | 12.634.252-7 | DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce</i> 4AAECFF1AA00473... |