

**ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES**  
**COMPASS DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN**

En Santiago de Chile, siendo las 10:26 horas del día 23 de Abril de 2015, en las oficinas ubicadas en esta ciudad, Avenida Rosario Norte N° 555, piso 14, comuna de Las Condes, se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes de **Compass Deuda Plus Fondo de Inversión** (el "Fondo"), bajo la presidencia del Vicepresidente del Directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad Administradora") don Jaime Martí Fernández, y con la asistencia del Gerente General de la misma don Roberto Perales González, quien actuó como Secretario.

**ASISTENCIA**

Asistieron los Aportantes que se indican a continuación:

<b>APORTANTES</b>	<b>REPRESENTANTE</b>	<b>Nº CUOTAS</b>
Consorcio Corredora de Bolsa S.A.	José Gellona Molina	175.154
Rentas e Inversiones El Trigal Ltda.	Erwin Merino Seguel	17
Gestión Patrimonial CS Ltda.	Erwin Merino Seguel	11.413
Gestión Patrimonial HC Ltda.	Erwin Merino Seguel	19.110
Inversiones Hernández e Hijos Limitada	Erwin Merino Seguel	8
Asesorías Vista Alta Limitada	Erwin Merino Seguel	6
Asesorías e Inversiones Las Gaviotas Limitada	Erwin Merino Seguel	10
Inversiones Green Limitada	Erwin Merino Seguel	33

Inmobiliaria e Inversiones Pedernales	Erwin Merino Seguel	5.263
Inmobiliaria e Inversiones K-Cuatro S.A.	Erwin Merino Seguel	411
Hernán Uribe Weinstein	Erwin Merino Seguel	3.248
Lucec Tres S.A.	Erwin Merino Seguel	27.669
Sociedad Ryoulton y Cía. Ltda.	Erwin Merino Seguel	13
Sociedad Agrícola e Inversiones Lago Ranco Limitada	Erwin Merino Seguel	2.112
Daniela Paz Cholakis Arteché	Erwin Merino Seguel	560
Asesorías R. Vergara S.A.	Erwin Merino Seguel	6
Asesorías Vergara y Silva Ltda.	Erwin Merino Seguel	5
Inversiones Trapananda Ltda.	Erwin Merino Seguel	23
Inversiones S Olea P y Compañía	Erwin Merino Seguel	1.084
Bahía Quiman Ltda.	Erwin Merino Seguel	20.586
Sociedad de Inversiones La Manga Ltda.	Erwin Merino Seguel	567
Comercial e Inversiones Santa Virginia Limitada	Erwin Merino Seguel	2.741
Sociedad Agrícola Icha Solari y Cía. Ltda.	Erwin Merino Seguel	20.725
Inversiones El Convento Limitada	Erwin Merino Seguel	8.957

Inversiones Los Castaños S.A.	Erwin Merino Seguel	4.478
Inversiones Costanera S.A.	Erwin Merino Seguel	8.957
Inversiones Acces S.A.	Erwin Merino Seguel	4.478
Inversiones La Esperanza Limitada	Erwin Merino Seguel	1.728
Nicolás Pico Dorens	Erwin Merino Seguel	108
Camila Pico Doren	Erwin Merino Seguel	108
Bruno Renz Heinrich	Erwin Merino Seguel	6.392
Patricio Eduardo Chellew Schroeder	Erwin Merino Seguel	5.955
María Cecilia Uribe Weinstein	Erwin Merino Seguel	752
Orlando César Sillano Zan	Erwin Merino Seguel	1.929
Inversiones El Cóndor SpA	Erwin Merino Seguel	9.530
Juanita Gabler Katz	Erwin Merino Seguel	2.519
Fundación Lily Iñiguez Los Nidos	Erwin Merino Seguel	5
Inversiones y Rentas ID Ltda.	Erwin Merino Seguel	2
Altamar Emprendimientos Limitada	Erwin Merino Seguel	19
Inversiones R y R Limitada	Erwin Merino Seguel	917
Inversiones Primus Limitada	Erwin Merino Seguel	692

Inversiones Itati Limitada	Erwin Merino Seguel	6
Sociedad de Profesionales e Inversiones Dra. Adriana Chamorro Ltda.	Erwin Merino Seguel	2.552
Diprochil S.A.	Erwin Merino Seguel	1.466
Administra Ltda.	Erwin Merino Seguel	3.877
Inversiones Ani Ltda.	Erwin Merino Seguel	6
Agrícola El Peñoñ de Bandurrias Ltda.	Erwin Merino Seguel	6
Comercial Cómplice S.A.	Erwin Merino Seguel	953
Inversiones Cecor Limitada	Erwin Merino Seguel	2
Inversiones Rodas S.A.	Erwin Merino Seguel	140
Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos	Erwin Merino Seguel	1
Inversiones San Sebastián S.A.	Erwin Merino Seguel	2
Inmobiliaria Mariposa S.A.	Erwin Merino Seguel	149
María José Llorente Magnasco	Erwin Merino Seguel	18
Denise Robert Briere	Erwin Merino Seguel	11
Jorge Eduardo Celis Cornejo	Erwin Merino Seguel	516
Pablo Joaquín Alamos Montero	Erwin Merino Seguel	3

Aurora Elena Brunet Polanco	Erwin Merino Seguel	277
Ángela María Corssen Ortúzar	Erwin Merino Seguel	1
Pilar Raquel Correa Espinola	Erwin Merino Seguel	1.186
María Carolina Llorente Magnasco	Erwin Merino Seguel	39
Fondo de Inversiones Privado IP	Erwin Merino Seguel	2.501
Rafael Vergara Gutiérrez	Erwin Merino Seguel	2
Patricia María Briano Cattaneo	Erwin Merino Seguel	5
Asesorías e Inversiones Los Castores Limitada	Erwin Merino Seguel	2.285
Sociedad de Inversiones y Asesorías Financieras Ltda.	Erwin Merino Seguel	2.260
Fernando Larraín Aninat	Erwin Merino Seguel	680
Blanca Victoria Sánchez Domínguez	Erwin Merino Seguel	2.277
Carlos Eugenio Silva Lombardi	Erwin Merino Seguel	1.460
Pablo José Montero Portilla	Erwin Merino Seguel	583
Gisela Mithaler Reichert	Erwin Merino Seguel	1.044
Gorriti S.A.	Erwin Merino Seguel	20.200
Diego Hernán Aguilo Chamorro	Erwin Merino Seguel	69

Patricio Lioi y Cía. Ltda.	Erwin Merino Seguel	3.174
Agrícola El Molino Limitada	Erwin Merino Seguel	2.691
Inversiones Casabianca Limitada	Erwin Merino Seguel	1.682
Ronit S.A.	Erwin Merino Seguel	8.839
Vernon Allan Robert Devall	Erwin Merino Seguel	5.276
María Teresa Viñuela Suárez	Erwin Merino Seguel	10
Alejandro Alarcón Pérez	Erwin Merino Seguel	4
Juan Pablo Barrios Toro	Erwin Merino Seguel	111
Ronny Alejandro Scheller Gelb	Erwin Merino Seguel	1.455
Sociedad de Profesionales e Inversiones Dr. Francisco Medina Ltda.	Erwin Merino Seguel	10.813
Jaime Alcalde Costadoat	Erwin Merino Seguel	1.159
Macarena Uribe Gabler	Erwin Merino Seguel	904
Inversiones Los Albatros Ltda.	Erwin Merino Seguel	3
Agrícola Macaro S.A.	Erwin Merino Seguel	18.704
Agrícola América S.A.	Erwin Merino Seguel	8.521
Asesorías e Inversiones Lo Arcaya y Cía. Ltda.	Erwin Merino Seguel	1

Asesorías e Inversiones Santa Inés Ltda.	Erwin Merino Seguel	7.235
María Cecilia Lagos Letelier	Erwin Merino Seguel	3
Inversiones Adonai S.A.	Erwin Merino Seguel	1.679
Inversiones y Asesorías Klayton Ltda.	Erwin Merino Seguel	3.564
Comercial FR	Erwin Merino Seguel	1
Inversiones y Asesorías Izquierdo Limitada	Erwin Merino Seguel	1.680
Inversiones Disan Ltda.	Erwin Merino Seguel	2.842
María José Sánchez Carvallo	Erwin Merino Seguel	7
Rentas Estoril Dos Mil Ltda.	Erwin Merino Seguel	1.691
Asesorías e Inversiones Xilon Limitada	Erwin Merino Seguel	12
Transportes Robert Ltda.	Erwin Merino Seguel	11.507
Inversiones Algarrobo Ltda.	Erwin Merino Seguel	4.655
Inversiones Rimini Ltda.	Erwin Merino Seguel	3.564
Rentas Hildebrando Ltda.	Erwin Merino Seguel	1.443
Inversiones Los Pelicanos Limitada	Erwin Merino Seguel	2.803
Sociedad de Inversiones Fátima Ltda.	Erwin Merino Seguel	1.149

Paez Daneri Ltda.	Erwin Merino Seguel	840
Inversiones Petrochil IV	Erwin Merino Seguel	3.985
Asesorías Romasol Limitada	Erwin Merino Seguel	10.120
Inversiones Armas Mac Donald Ltda.	Erwin Merino Seguel	1.714
Pac Inversiones Limitada	Erwin Merino Seguel	968
Inversiones Magnallor S.A.	Erwin Merino Seguel	450
Inversiones Futuro Limitada	Erwin Merino Seguel	2.728
Pablo Larraín y Compañía	Erwin Merino Seguel	6.161
Distribuidora Chiloé S.A.	Erwin Merino Seguel	498
<b>TOTAL</b>		<b>527.513</b>

#### **1. CONSTITUCIÓN DE LA ASAMBLEA, CONVOCATORIA Y PODERES**

El Presidente señaló que encontrándose presentes y representadas 527.513 cuotas del Fondo que representaban un 87,178830% de las cuotas válidamente suscritas y pagadas y considerando que todos sus titulares tenían inscritas sus cuotas en el Registro de Aportantes con cinco días hábiles de anticipación a la fecha de celebración de la Asamblea, se daba por constituida la Asamblea Ordinaria de Aportantes de **Compass Deuda Plus Fondo de Inversión**, de acuerdo con lo dispuesto por la normativa aplicable y la convocatoria efectuada por el Directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos en Sesión de Directorio celebrada con fecha 24 de Marzo de 2015.

Se dejó constancia que las citaciones a los señores Aportantes se enviaron oportunamente y los avisos fueron publicados en el diario electrónico El Mostrador, los días 8, 9 y 10 de Abril de 2015. El Presidente solicitó la omisión de la lectura de la citación y avisos mencionados, lo que se aprobó por la unanimidad de los Aportantes.

Los poderes otorgados a los presentes fueron revisados, encontrándose estos poderes y la hoja de asistencia a disposición de los señores Aportantes, los que fueron aprobados sin objeción por la unanimidad de los Aportantes.

Se acordó dejar constancia en el acta que no asistió el delegado de la Superintendencia de Valores y Seguros (la "Superintendencia").

## **2. DESIGNACIÓN DE PRESIDENTE Y SECRETARIO DE LA ASAMBLEA**

Se propuso designar como Presidente de la Asamblea al Vicepresidente del Directorio de la Sociedad Administradora, don Jaime Martí Fernández y como Secretario de la misma, al Gerente General de la Sociedad Administradora don Roberto Perales González. La Asamblea aprobó esta proposición por unanimidad.

## **3. DESIGNACIÓN DE APORTANTES PARA LOS EFECTOS DE FIRMAR EL ACTA**

Señaló el Presidente que de conformidad a lo establecido en el artículo 16 del Reglamento de la Ley 20.712 (la "Ley"), Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014, correspondía designar previamente a tres Aportantes quienes, en conjunto con el Presidente y el Secretario de la Asamblea, firmen el acta de la misma, que contendrá los acuerdos que se adopten en ella y que se levantará con este motivo, la que se entenderá por definitivamente aprobada una vez inserta en el libro de actas y firmada por ellos.

La Asamblea acordó, por unanimidad, que el acta que se levante de la Asamblea fuere firmada por todas las personas naturales asistentes a ella.

## **4. TABLA**

El señor Presidente informó a los señores Aportantes que, de acuerdo a lo establecido en el artículo 73° de la Ley y en el Reglamento Interno del Fondo, la Asamblea tenía por objeto someter a la consideración de los señores Aportantes, las siguientes materias:

1. Aprobar la cuenta anual del Fondo que presentará la Sociedad Administradora relativa a la gestión y administración del Fondo, y aprobar los estados financieros correspondientes;
2. Designar a la empresa de auditoría externa del Fondo de entre aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Superintendencia; y
3. Cualquier asunto de interés común de los Aportantes que no sea propio de una Asamblea Extraordinaria.

## **5. CUENTA ANUAL DEL FONDO Y ESTADOS FINANCIEROS**

En primer lugar, el señor Presidente dejó constancia que, de acuerdo a la Circular N° 2.066 de 21 de Marzo de 2012, el balance y el dictamen de la empresa de auditoría externa del Fondo, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014, fueron publicados en el sitio web de la Sociedad Administradora, [www.cgcompass.com](http://www.cgcompass.com), con fecha 4 de Marzo de 2015.

Asimismo, señaló que habían estado a disposición de los señores Aportantes del Fondo durante los 15 días anteriores a la Asamblea, para su examen, todos los antecedentes referidos, así como también los libros de actas, registros públicos, inventarios e informes de la empresa de auditoría externa.

### **A. Cuenta Anual del Fondo**

A sugerencia del señor Presidente, la Asamblea acordó por la unanimidad de las cuotas asistentes, omitir la lectura de la cuenta anual del Fondo por parte de la Sociedad Administradora respecto del ejercicio 2014.

### **B. Informe Empresas Auditoría Externa**

Se hizo presente a los señores Aportantes, que la empresa de auditoría externa del Fondo, KPMG Auditores Consultores Limitada, mediante carta de fecha 24 de Febrero de 2015, informó a la Sociedad Administradora que en su opinión los estados financieros mencionados presentaban razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de Compass Deuda Plus Fondo de Inversión (ex Compass Absolute Return Fondo de Inversión) al 31 de Diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **C. Balance y estados financieros**

El balance y estados financieros del Fondo fueron publicados en el sitio web de la Sociedad Administradora el día 4 de Marzo de 2015, en el hipervínculo <http://www.cgcompass.com/web/Chile/pdf/EE.FF.%20Deuda%20Plus%20Diciembre%202014.pdf>.

El señor Presidente cedió a los señores Aportantes la palabra a fin de que hicieran sus observaciones a la cuenta anual del Fondo, la opinión de la empresa de auditoría externa, el balance y estados financieros del Fondo.

La Asamblea por la unanimidad de las cuotas asistentes, aprobó la cuenta anual presentada por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos relativa a

la gestión y administración de Compass Deuda Plus Fondo de Inversión durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014, al igual que la opinión de la empresa de auditoría externa y el balance y estados financieros del Fondo para el mismo período.

**D. Resultado del ejercicio anterior**

Para información de los señores Aportantes, se hizo presente que el Estado de Utilidad para la Distribución de Dividendos al 31 de Diciembre de 2014 era el siguiente:

<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>MS</b>	<b>514.587</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	MS	861.396
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	MS	(151.980)
Gastos del ejercicio (menos)	MS	(194.829)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	MS	-
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>MS</b>	<b>2.238.091</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	MS	2.300.196
Pérdida devengada acumulada (menos)	MS	(107.861)
Ajustes a resultado devengado acumulado	MS	45.756
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>MS</b>	<b>2.598.302</b>

En consideración a lo anteriormente expuesto, se hizo presente a los señores Aportantes que corresponde distribuir un dividendo definitivo por un monto total de \$154.375.976, monto que equivale al 30% del Beneficio Neto Percibido en el ejercicio terminado el 3 de Diciembre de 2014, el cual se pagara a más tardar el 30 de Mayo de 2015, en la fecha que en definitiva fije la Sociedad Administradora.

De todas formas, con al menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago, la Sociedad Administradora enviará una comunicación a los Aportantes del Fondo informando las características el dividendo a repartir, incluyendo su monto, fecha, lugar y modalidad de pago, correspondiendo de todas formas a cada cuota el monto que resulte de dividir la cantidad antes indicada por el número de cuotas suscritas y

pagadas al quinto día hábil anterior a la fecha de pago, todo lo anterior de conformidad con lo establecido en el artículo 80 de la Ley y en el número CINCO, del Título IX, del Reglamento Interno del Fondo.

#### **E. Saldos de las cuentas de patrimonio**

De acuerdo con los resultados para el ejercicio del 2014 según el balance del Fondo, las cuentas de patrimonio quedaron con los siguientes saldos finales:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>MS</b>	<b>14.208.112</b>
Aportes	MS	10.838.756
Otras reservas	MS	-
Resultados acumulados	MS	2.481.735
Resultados del ejercicio	MS	1.041.997
Dividendos provisorios	MS	(154.376)

#### **6. ELECCIÓN DE AUDITORES EXTERNOS**

A continuación, el señor Presidente señaló que correspondía que los señores Aportantes se pronunciaran sobre la empresa de auditoría externa que deberá examinar la contabilidad, inventario, balance, otros estados financieros y pronunciarse sobre el cumplimiento de las políticas y normas contenidas en el Reglamento Interno del Fondo, hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes. A este respecto, de conformidad al artículo 73 de la Ley, el Comité de Vigilancia propuso la siguiente terna:

- 1) **RSM Chile Auditores Limitada**, con un presupuesto de 250 Unidades de Fomento;
- 2) **Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Limitada**, con un presupuesto de 255 Unidades de Fomento; y
- 3) **KPMG Auditores Consultores Limitada**, con un presupuesto de 370 Unidades de Fomento

Se hizo presente que la actual empresa de auditoría externa del Fondo era KPMG Auditores Consultores Limitada, que llevaba 3 años en sus funciones.

Luego de un breve intercambio de opiniones, la Asamblea acordó por la unanimidad de las cuotas asistentes, designar a la empresa Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Limitada como empresa de auditoría externa del Fondo hasta la celebración del próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes.

7. **OTRAS MATERIAS DE INTERÉS QUE NO SEAN PROPIAS DE UNA ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE APORTANTES**

Se ofreció la palabra a los señores Aportantes para que plantearan cualquier materia que estimaran de interés para el Fondo y que no corresponda ser tratada en una Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

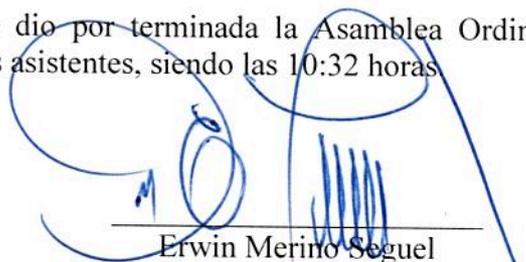
Los señores Aportantes consideraron que no existía ninguna otra materia de interés que tratar en la Asamblea.

8. **LEGALIZACIÓN DEL ACTA DE LA ASAMBLEA**

Se solicitó facultar al Gerente General de la Sociedad Administradora del Fondo, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, don Roberto Perales González y a los abogados don Víctor Barros Echeverría y doña Andrea Rojas García, para que cualquiera de ellos proceda a reducir a escritura pública lo que sea pertinente del acta de la Asamblea y efectuar las comunicaciones necesarias a las entidades pertinentes, en especial, a la Superintendencia y para aceptar las observaciones que indique dicha Superintendencia, pudiendo al efecto suscribir los instrumentos públicos y privados que sean necesarios. La Asamblea aprobó la proposición por la unanimidad de las cuotas asistentes.

No habiendo otras materias que tratar, se dio por terminada la Asamblea Ordinaria de Aportantes, agradeciendo la presencia de los asistentes, siendo las 10:32 horas

  
José Gellona Molina

  
Erwin Merino Seguel

  
Jaime Martí Fernández

  
Roberto Perales González