



*Estados Financieros*

**COMPASS DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN**

*Santiago, Chile*

*Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018*

## Contenido

- Estados de situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo, Método directo
- Notas a los Estados Financieros
- Estados Complementarios

          \$          : Cifras expresadas en pesos chilenos  
          M\$        : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos  
          UF         : Cifras expresadas en unidad de fomento

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018



<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	64.065	20.706
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8a)	68.533.849	63.519.674
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	(13a)	2.538	-
Total activos corrientes		<u>68.600.452</u>	<u>63.540.380</u>
Total activos		<u>68.600.452</u>	<u>63.540.380</u>
 <b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	(14)	-	75.227
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	(13b)	5.067	3.510
Remuneraciones Sociedad Administradora	(16)	43.511	41.729
Otros documentos y cuentas por pagar	(17b)	-	1.032.234
Total pasivos corrientes		<u>48.578</u>	<u>1.152.700</u>
Total pasivos		<u>48.578</u>	<u>1.152.700</u>
 <b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes		56.881.684	55.184.875
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		7.202.804	5.752.780
Resultado del ejercicio		4.467.386	2.482.259
Dividendos provisorios		-	(1.032.234)
Total patrimonio neto		<u>68.551.874</u>	<u>62.387.680</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>68.600.452</u>	<u>63.540.380</u>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Al 30 de junio de 2019 y 2018



	Notas	30.06.2019	30.06.2018	01.04.2019 al 30.06.2019	01.04.2018 al 30.06.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ingresos de la operación:</b>					
Intereses y reajustes	(20)	481.338	652.022	328.758	445.022
Ingresos por dividendos		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		7.971	(7.807)	9.575	(103.956)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8b)	3.786.028	1.116.366	2.334.504	557.440
Resultado en venta de instrumentos financieros		460.564	(67.136)	373.994	(56.217)
<b>Total ingresos netos de la operación</b>		<b>4.735.901</b>	<b>1.693.445</b>	<b>3.046.831</b>	<b>842.289</b>
<b>Gastos:</b>					
Remuneración del comité de vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	(28a)	(252.112)	(229.044)	(129.461)	(126.843)
Honorarios por custodia y administración		-	(74)	-	(44)
Costos de transacción	(30)	(3.986)	(4.979)	(1.683)	(3.477)
Otros gastos de operación	(31)	(12.053)	(9.786)	(6.582)	(3.229)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(268.151)</b>	<b>(243.883)</b>	<b>(137.726)</b>	<b>(133.593)</b>
<b>Utilidad de la operación</b>		<b>4.467.750</b>	<b>1.449.562</b>	<b>2.909.105</b>	<b>708.696</b>
Costos financieros		(364)	(853)	(133)	(451)
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		<b>4.467.386</b>	<b>1.448.709</b>	<b>2.908.972</b>	<b>708.245</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>4.467.386</b>	<b>1.448.709</b>	<b>2.908.972</b>	<b>708.245</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>					
Ajuste conversión		-	-	-	-
<b>Total otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total resultado integral</b>		<b>4.467.386</b>	<b>1.448.709</b>	<b>2.908.972</b>	<b>708.245</b>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Al 30 de junio de 2019 y 2018



	Aportes M\$	Otras reservas					Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
		Cobertura de flujo de caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$		Otras M\$				
Saldo inicial período actual 01.01.2019	55.184.875	-	-	-	-	-	8.235.039	-	(1.032.234)	62.387.680
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	55.184.875	-	-	-	-	-	8.235.039	-	(1.032.234)	62.387.680
Aportes	2.823.021	-	-	-	-	-	-	-	-	2.823.021
Repartos de patrimonio	(1.126.212)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.126.212)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(1.032.235)	-	-	(1.032.235)
Resultados integrales del ejercicio:										
- Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	4.467.386	-	4.467.386
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	1.032.234	1.032.234
Saldo final al 30.06.2019	56.881.684	-	-	-	-	-	7.202.804	4.467.386	-	68.551.874

Saldo inicial período actual 01.01.2018	38.446.875	-	-	-	-	-	6.748.466	-	(923.817)	44.271.524
Cambios contables										
Subtotal	38.446.875						6.748.466	-	(923.817)	44.721.524
Aportes	22.594.392	-	-	-	-	-	-	-	-	22.594.392
Repartos de patrimonio	(2.657.854)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.657.854)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(995.687)	-	-	(995.687)
Resultados integrales del ejercicio:										
- Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.448.709	-	1.448.709
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	923.817	923.817
Saldo final al 30.06.2018	58.383.413	-	-	-	-	-	5.752.779	1.448.709	-	65.584.901

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros

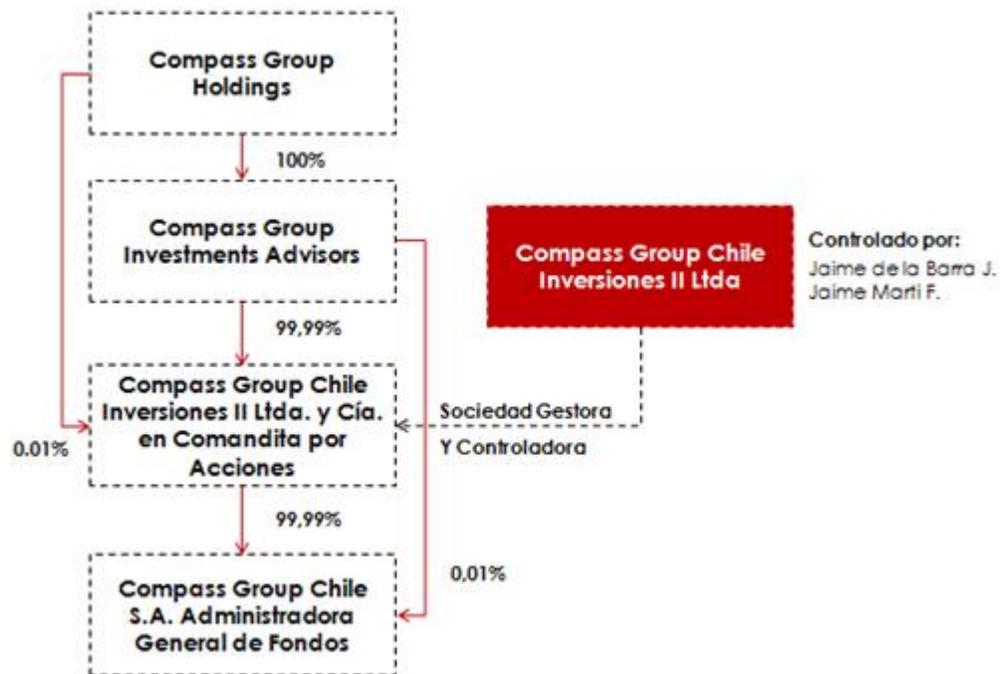
Notas	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>		
Compra de activos financieros (-)	(57.632.722)	(90.569.395)
Venta de activos financieros (+)	56.865.140	70.866.680
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+)	481.338	577.986
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)	-	352.175
Dividendos recibidos (+)	-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar(+)	-	25.713
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)	-	-
Otros gastos de operación pagados (-)	(342.942)	(229.483)
Otros ingresos de operación percibidos (+)	-	-
<b>Flujo neto utilizados en actividades de la operación</b>	<u>(629.186)</u>	<u>(18.976.324)</u>
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de inversión</b>		
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)	-	-
Dividendos recibidos (+)	-	-
Otros ingresos de inversión percibidos (+)	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		
Pago de Préstamo	-	-
Aportes	2.823.021	22.594.392
Repartos de patrimonio	(1.126.212)	(2.657.854)
Reparto de dividendos	(1.032.235)	(995.687)
<b>Flujo neto originados por actividades de financiamiento</b>	<u>664.574</u>	<u>18.940.851</u>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>	35.388	(35.473)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)	20.706	85.258
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)	7.971	(7.807)
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<u>64.065</u>	<u>41.978</u>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros

### Nota 1 Información general

El Fondo denominado “Compass Deuda Plus 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.



**Nota 1 Información general, continuación**

El Fondo tendrá como objetivo principal, invertir en una cartera de inversiones diversificada, compuesta principalmente por instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales o extranjeros, registrados como valores de oferta pública en Chile o en el extranjero, pudiendo además invertir en instrumentos de capitalización y en ciertos instrumentos de deuda no registrados como valores de oferta pública, ya sea en mercados emergentes y/o desarrollados.

Con fecha 4 de febrero de 2014, mediante Resolución Exenta N°028, la Comisión para el Mercado Financiero aprueba el cambio de nombre de Compass Absolute Return Fondo de Inversión, pasando este a denominarse Compass Deuda Plus Fondo de Inversión.

El Fondo tendrá una duración indefinida.

El Fondo inició operaciones con fecha 28 de octubre de 2010. Al 30 de junio de 2019, las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por última vez con fecha 22 de agosto de 2018 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (Anteriormente Superintendencia de Valores y Seguros).

Modificaciones al reglamento interno:

- a) Se reemplazaron las referencias efectuadas a la “Superintendencia de Valores y Seguros” por la “Comisión para el Mercado Financiero”.
- b) Se modificó el párrafo tercero del número Dos. Antecedentes generales, del título I. Características de Compass Deuda Plus Fondo de Inversión.
- c) Se modifica el numeral 2.9 del número Dos. Política de Inversiones del Título II. Política de Inversión y Diversificación.
- d) Se modifica el numeral 2.10 del número Dos. Política de Inversiones del Título II. Política de Inversión y Diversificación.
- e) Se modifica el numeral 10 del numeral 3.1 del número tres. Características y diversificación de las inversiones del título Dos. Política de inversión y diversificación.
- f) En el número Uno. Series del título VI. Series, remuneraciones, comisiones y gastos se modificaron los requisitos de ingresos.
- g) Se modifica el número 4 del numeral 4.3 del número Cuatro. Gastos de cargo del Fondo.
- h) Se modifica el numeral 1.2 del número Uno. Aporte y rescate y valorización de cuotas del título VII. Aportes, rescates y valorización de cuotas.

**Nota 1 Información general, continuación**

Modificaciones al reglamento interno, continuación

- i) Se modifica el numeral 1.7 del número Uno. Aporte y rescate y valorización de cuotas del título VII. Aportes, rescates y valorización de cuotas.
- j) Se modifica el numeral 1.9 del número Uno. Aporte y rescate y valorización de cuotas del título VII. Aportes, rescates y valorización de cuotas.
- k) Se modifica el número Tres. Adquisición de cuotas de propia emisión del título VIII. Otra información relevante.
- l) Se agrega un nuevo título IX. Disposiciones transitorias, para efectos de regular el procedimiento de canje que habrá entre las series de cuotas del Fondo.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos CFICOMDPA y CFICOMDPB.

Las cuotas del Fondo de Inversión fueron inscritas en el Registro de Valores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, bajo el N°620 de fecha 28 de octubre de 2010.

## 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 a todos los ejercicios presentados, 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 Standards Board (en adelante "IASB").

### 2.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobado los presentes Estados Financieros en su Sesión Ordinaria de directorio con fecha 22 de agosto de 2019.

### 2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y los Estados de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018.

### 2.4 Conversión de moneda extranjera

#### (a) Moneda funcional y de presentación

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

#### (b) Transacciones y saldos

Las transacciones en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio a la fecha del Estado de Situación Financiera de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados integrales y se presentan, en este, según su origen. 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	30.06.2019 USD	31.12.2018 USD	30.06.2018 USD
Tipo de cambio	679,15	694,77	651,21

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### 2.5 Base de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en los Estados de Situación Financiera:

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

### 2.6 Uso de estimaciones y juicios

#### Estimaciones contables críticas

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

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

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

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

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la Administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

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

### 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 2019

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIF	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2 Activos y pasivos financieros

##### 3.2.1 Reconocimiento

Inicialmente, el Fondo reconoce activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado en la fecha en que se liquidó. 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 valoración razonable, se incluyen dentro del resultado de cada ejercicio en el rubro cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

##### 3.2.2 Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable. Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

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

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

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

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

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 3.2.2 Clasificación, continuación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

##### 3.2.3 Valorización del costo amortizado

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

##### 3.2.4 Medición del valor razonable

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

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

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

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****3.2 Activos y pasivos financieros, continuación****3.2.4 Medición del valor razonable, continuación**

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

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

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

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Al 30 de junio de 2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones Financieras	-	149.890	-	149.890
Bonos de bancos e Instituciones financieras	-	28.061.650	-	28.061.650
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	106.059	-	106.059
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	30.246.506	-	30.246.506
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	7.098.954	-	7.098.954
Otros títulos de deuda	-	2.862.628	-	2.862.628
Forwards	-	8.162	-	8.162
<b>Totales activos</b>	-	68.533.849	-	68.533.849
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	-	-	-	-

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

Al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones Financieras	-	60.550	-	60.550
Bonos de bancos e Instituciones financieras	-	32.214.626	-	32.214.626
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	109.289	-	109.289
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	21.798.683	-	21.798.683
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	3.064.653	-	3.064.653
Otros títulos de deuda	-	6.266.952	-	6.266.952
Forwards	-	4.921	-	4.921
<b>Totales activos</b>	-	63.519.674	-	63.519.674
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	(75.227)	-	(75.227)
<b>Totales pasivos</b>	-	(75.227)	-	(75.227)

Compass Deuda Plus Fondo de Inversión, valoriza de la siguiente manera sus activos financieros:

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

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

(c) Forwards: en el caso de forwards, éstos se valorizan a precio de mercado, tomando como referencia el precio de mercado que podría suscribirse un nuevo contrato al mismo plazo de vencimiento considerando el cierre de mercado en dólares, éstos se valorizan al tipo de cambio observado del día, informado por el Banco Central de Chile. Para los forwards en otra moneda, éstos se valorizan al tipo de cambio spot informado por un proveedor internacional de precios, reconocido en el mercado. Este tipo de valorización se dio hasta el 30 de septiembre de 2012, ya que a partir de octubre de 2012 los contratos de Forward de monedas se comenzaron a valorizar a precio de mercado, tomando como referencia el precio al que podría suscribirse un nuevo contrato al mismo plazo de vencimiento considerado al cierre de mercado.

(d) Fondos mutuos: considerando el último valor cuota publicado del fondo mutuo en la Comisión para el Mercado Financiero.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 3.2.5 Baja

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

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

##### 3.2.6 Identificación y medición de deterioro

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la Norma NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada”. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

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.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

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

##### 3.2.8 Compensación

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

##### 3.2.9 Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Fondo como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Al 30 de junio de 2019 el Fondo presenta por saldo de derivados de cobertura de activo M\$ 8.162, (Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo presenta en activo M\$ 4.921 y en pasivo M\$ 75.227 por saldo de derivados de cobertura).

#### 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.

**Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación****3.3 Provisiones y pasivos contingentes, continuación**

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 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.

Los Aportantes podrán realizar aportes y rescates de Cuotas de acuerdo a lo siguiente:

La Sociedad Administradora se encuentra facultada para contratar a terceros relacionados con el objeto de comercializar las cuotas de los fondos bajo su administración (los "Agentes", cada uno de ellos, un "Agente").

a) En el caso de partícipes que mantengan contratos de asesoría discrecional con algún Agente, serán el o los Agentes quienes deberán efectuar las solicitudes de aporte y de rescate de Cuotas mediante i) correo electrónico dirigido a la Sociedad Administradora; ii) el ingreso de una solicitud de aporte o de rescate al sistema implementado por la Sociedad Administradora para efectos de procesar y dar curso a las solicitudes de aportes y rescates de cuotas; o iii) por vía telefónica no automatizada, a la Sociedad Administradora o al Agente, cuya conversación podrá ser grabada y debidamente respaldada por la Sociedad Administradora.

b) En el caso de partícipes que no cuenten con contratos de los descritos en el literal precedente, el partícipe deberá efectuar directamente las solicitudes de aporte y rescate de Cuotas al Asesor que lleva la relación comercial, contacto que es informado por la Administradora o el Agente al partícipe.

En caso de ausencia o imposibilidad de contactar al Asesor, los partícipes pueden tomar contacto con la central telefónica 223644660 o a la casilla [info@cgcompass.com](mailto:info@cgcompass.com).

**Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación****3.6 Ingresos y pérdidas financieras**

Los ingresos financieros se reconocen en resultado de acuerdo a la realización y devengo en el tiempo transcurrido, incluye ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

**3.7 Dividendos por pagar**

El Artículo N°80 de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión, deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas. Lo anterior, sin perjuicio de lo establecido la política de reparto de beneficios del Reglamento Interno del Fondo y a lo acordado en asamblea ordinaria de aportantes, donde se deberán aprobar los Estados Financieros correspondientes y por consiguiente definir el monto del dividendo definitivo a distribuir

**Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno**

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” percibidos durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el 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.

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.

**Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación****3.8 Tributación**

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

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

**3.9 Segmentos**

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

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

**3.10 El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos****(i) Flujos operacionales**

Flujos de efectivo originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

**(ii) Flujos de financiamiento**

Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

**(iii) Flujos de inversión**

Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo que no sean parte de la operación.

**Nota 4 Cambios contables**

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019, descritas en la Nota 3.1.1 “Normas, Enmiendas e interpretaciones” que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de éstas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el período terminado al 30 de junio de 2019, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

**Nota 5 Política de inversión del Fondo**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado con fecha 22 de agosto de 2018 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Rosario Norte N°555, Las Condes y en el sitio web [www.cgcompass.com](http://www.cgcompass.com).

El objetivo principal de inversión del Fondo será la formación de una cartera de inversiones diversificada compuesta principalmente por instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales o extranjeros, registrados como valores de oferta pública en Chile o en el extranjero, pudiendo además invertir en instrumentos de capitalización y en ciertos instrumentos de deuda no registrados como valores de oferta pública, ya sea en mercados emergentes y/o desarrollados.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales o extranjeros, registrados como valores de oferta pública en Chile o en el extranjero, sin perjuicio de dar cumplimiento a los límites particulares establecidos en el reglamento interno.

Para efectos de materializar el objetivo antes indicado, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores y bienes, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferiores a un 70% del activo total del Fondo:

- (1) Bonos y títulos de deuda de corto, mediano y largo plazo, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero respectiva;
- (2) 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;
- (3) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
- (4) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras;
- (5) Títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero respectiva;

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

- (6) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero;
- (7) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía estatal de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- (8) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; y
- (9) Carteras de crédito de aquellas a que se refiere el artículo 135 de la Ley N° 18.045 representadas por facturas pagaderas a plazo.
- (10) Contratos sobre productos que consten en facturas, cuyos padrones se encuentren inscritos en el Registro de Productos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero y que cumplan con todas las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos, de acuerdo a la normativa bursátil emitida por ésta.

Adicionalmente el Fondo podrá invertir en los siguientes valores y bienes, siempre con un límite global para todas estas inversiones no superiores a un 30% del activo total del Fondo:

- (1) Títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa que se encuentren inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero;
- (2) Mutuos, pagarés, documentos de deuda y otros títulos de crédito, afianzados por medio de certificados de fianza emitidos y otorgados por sociedades anónimas de garantía recíproca constituidas en conformidad a lo establecido en la Ley N°20.179 que establece el Marco Legal para la Constitución y Operación de Sociedades de Garantía Recíproca;
- (3) Cuotas de fondos de inversión inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero respectiva;
- (4) Cuotas de fondos de inversión privados;
- (5) Cuotas de fondos mutuos nacionales;
- (6) Títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio; y

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

(7) Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el extranjero.

Los instrumentos de deuda, bienes y certificados de emisores nacionales en los que invierta el Fondo, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión o Superintendencia respectiva, deberán contar con una clasificación de riesgo B y N-4 o superiores a ésta, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N° 18.045, o bien, en el caso de instrumentos de deuda, bienes y certificados de entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero, éstos deberán contar con una clasificación equivalente a la establecida para los instrumentos nacionales. Quedan exceptuados de lo anteriormente señalado, los instrumentos de deuda, títulos de crédito, valores o efectos de comercio emitidos por Estados, bancos centrales u otro tipo de entidad pública, nacional o extranjera, así como también el resto de los instrumentos, bienes y certificados en los que invierta el Fondo, los cuales no requerirán contar con clasificación de riesgo.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional y extranjero, los cuales deberán cumplir con las condiciones establecidas en la letra a) del Título I. de la Norma de Carácter General N° 376 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión, o aquella que la modifique o reemplace.

Las monedas de denominación de los instrumentos, corresponderán a aquellas en las que se expresen las inversiones del Fondo de acuerdo a lo señalado en el reglamento interno. Las inversiones del Fondo no tendrán un límite de duración. Las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo Alto, lo que se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte. El Fondo no tiene objetivos garantizados en términos de rentabilidad y seguridad de sus inversiones.

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° Bis de la Ley N°18.046, esto es, comité de directores y las que sí cuenten con él.

El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir. Asimismo, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley, sujeto a los límites establecidos en el reglamento interno.

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62° de la Ley y en la Norma de Carácter General N°376 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión, sujeto a los límites del numeral TRES siguiente. Asimismo, el Fondo podrá adquirir o enajenar instrumentos, bienes o contratos a personas relacionadas con la Administradora, o a fondos administrados por ella o por sociedades relacionadas a aquella, en la medida que se cumplan las condiciones establecidas en el Título II de la Norma de Carácter General N°376 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión.

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

- (1) Bonos y títulos de deuda de corto, mediano y largo plazo, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero respectiva; 100%.
- (2) 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; 100%.
- (3) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas; 100%.
- (4) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras; 100%.
- (5) Títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero respectiva; 100%.
- (6) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero; 75%.
- (7) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía estatal de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción; 75%.
- (8) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; 75%.
- (9) Carteras de crédito de aquellas a que se refiere el artículo 135 de la Ley N° 18.045 representadas por facturas pagaderas a plazo; 20%.
- (10) Contratos sobre productos que consten en facturas, cuyos padrones se encuentren inscritos en el Registro de Productos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero y que cumplan con todas las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos, de acuerdo a la normativa bursátil emitida por ésta.; 30%

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

- (11) Títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero; 20%.
- (12) Mutuos, pagarés, documentos de deuda y otros títulos de crédito, afianzados por medio de certificados de fianza emitidos y otorgados por sociedades anónimas de garantía recíproca constituidas en conformidad a lo establecido en la Ley N°20.179 que establece el Marco Legal para la Constitución y Operación de Sociedades de Garantía Recíproca; 30%.
- (13) Cuotas de fondos de inversión inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero respectiva; 30%.
- (14) Cuotas de fondos de inversión privados; 30%.
- (15) Cuotas de fondos mutuos nacionales; 30%.
- (16) Títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio; 15%.
- (17) Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el extranjero; 30%.

Los límites indicados no se aplicarán durante los 6 meses siguientes a una suscripción y pago de Cuotas que representen más del 20% del total de Cuotas suscritas y pagadas del Fondo a esa fecha.

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

- (1) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República: 25%;
- (2) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o por la Tesorería General de la República: 100%;
- (3) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales extranjeros: 75%;
- (4) Carteras de crédito de un mismo deudor: 20%.

El límite máximo de inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas es de un 45% del activo total del Fondo.

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

Los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar afectos a gravámenes y prohibiciones de cualquier naturaleza, salvo que se trate de garantizar obligaciones propias del Fondo. Se entenderán como afectos a gravámenes y prohibiciones los recursos del Fondo comprometidos en márgenes, producto de las operaciones en contratos de forwards. La diferencia acreedora que se produzca en cada contrato forward entre el valor diario del derecho y la obligación, corresponderá a un pasivo exigible (pasivo de corto plazo) mantenido por el Fondo, y por lo tanto quedará sujeto al límite establecido en la política de endeudamiento. En todo caso, estos eventuales gravámenes y prohibiciones que afecten los activos del Fondo, no podrán exceder del 49% 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 referidas, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

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

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

Según la composición de la cartera de inversiones del Fondo, correspondiente al 30 de junio de 2019, el Fondo se encuentra invertido en instrumentos de deuda, por lo cual se han identificado los siguientes riesgos que pueden afectar eventualmente al Fondo:

- (1) Riesgo de mercado.
  - (a) Riesgo de precio.
  - (b) Riesgo de tipo de cambio.
  - (c) Riesgo de tasa de interés.
- (2) Riesgo de crédito.
- (3) Riesgo liquidez.
- (4) Riesgo operacional.
- (5) Gestión de riesgo de capital.
- (6) Estimación del valor razonable

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación****(1) Riesgo de mercado**

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, 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, tipos de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

**(a) Riesgo de precio**

(i) **Definición:** Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del Fondo.

(ii) **Exposición:** Al 30 de junio de 2019, el 99,89% de los activos del Fondo se encuentran expuestos al riesgo de precio.

(iii) **Metodologías utilizadas:** para poder administrar en forma adecuada el riesgo de precio, el portfolio manager cuenta con el apoyo de Compass Group, que, a través de sus distintos comités, entrega visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión.

(iv) **Forma de administrarlo y mitigarlo:** El Fondo cuenta con límites que impiden que el riesgo se concentre en forma excesiva en un emisor, tipo de instrumento o moneda, cuando no es deseado dado el objetivo de inversión del Fondo:

- |  |           |
|--|-----------|
| a. Límite por emisor:                      | hasta 25% |
| b. Carteras de crédito de un mismo deudor: | hasta 20% |
| c. Límite por grupo empresarial:           | hasta 45% |

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### (1) Riesgo de mercado, continuación

#### (b) Riesgo de tipo de cambio

(i) Definición: Se entiende como riesgo de tipo de cambio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en los tipos de cambio.

(ii) Exposición al riesgo cambiario: La moneda funcional del fondo corresponde a Pesos Chilenos. Al 30 de junio de 2019, el fondo posee inversiones en monedas distintas a la funcional por un 0,60% de sus activos, los cuales se encuentran expuestos al riesgo de tipo de cambio.

Adicionalmente, el Fondo mantuvo forwards USD/CLP, ante lo cual el riesgo cambiario se resume de acuerdo al siguiente detalle:

Exposición Bruta (En USD)	Exposición Forwards (En USD)	Exposición Neta (En USD)	Exposición Neta (En Pesos)	Exposición Neta (% Fondo)
621.617	(600.000)	21.617	14.874.745	0,01%

(iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: El Fondo podrá celebrar contratos de forwards tanto en Chile como en el extranjero. Los contratos de forwards podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, índices, tasas de interés e instrumentos de deuda. Estos contratos se celebrarán con el objeto de cobertura e inversión para efectos de proteger el Fondo de las variaciones que se produzcan en los mercados financieros y maximizar la rentabilidad del mismo. Cabe señalar, que no es política de la Sociedad Administradora mantener al Fondo un 100% cubierto, ya que la exposición a monedas extranjeras puede ser deseable por parte del portfolio manager, dependiendo de las circunstancias de mercado y las expectativas que tenga de la evolución de las monedas en el futuro.

#### (c) Riesgo de tasa de interés

(i) Definición: Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, 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.

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación****(1) Riesgo de mercado, continuación****(c) Riesgo de tasa de interés, continuación**

(ii) Exposición al riesgo de tasas de interés: El Fondo invierte en instrumentos de deuda que están expuestos al riesgo de tasa de interés al 30 de junio de 2019, el 99,89% (98,94% al 31 de diciembre de 2018) de los activos del Fondo estaba expuesto al riesgo de tasa de interés.

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

**(2) Riesgo de crédito**

Se entiende por riesgo de crédito, la posibilidad de pérdida a la que se expone el Fondo, debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas con el Fondo.

(i) Exposición al riesgo de crédito: El Fondo invierte en instrumentos de deuda que están expuestos al riesgo de crédito. Al 30 de junio de 2019, el Fondo mantenía un 99,89% (98,94% al 31 de diciembre de 2018) de los activos del Fondo invertido en instrumentos de deuda, expuestos al riesgo de crédito.

(ii) Forma de administrarlo y mitigarlo: Para mitigar el riesgo de crédito, el Fondo ha establecido dentro de sus políticas internas limitar ciertas operaciones como, por ejemplo:

- Pactos de compra con compromiso de retroventa: El Comité de Riesgos limita la operación a Bancos y que tengan clasificación de al menos N-1 para sus depósitos a plazo de corto plazo.
- Operaciones de forwards: No obstante, los plazos máximos establecidos en los contratos de derivados para ejercer el compromiso no podrán ser superiores a 365 días, según el reglamento interno del Fondo, El Comité de Riesgos ha definido que dichos contratos podrán celebrarse sólo con contrapartes autorizadas por dicho Comité y en un plazo máximo de 180 días, mayores plazos requieren autorización del Comité de Riesgos.

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación****(3) Riesgo de liquidez**

Se entiende por riesgo de liquidez, a la incapacidad que puede enfrentar el Fondo por cumplir en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con los aportantes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos por venta y las disminuciones de capital del Fondo.

(a) Política: El Fondo tendrá como política que, a lo menos un 1% de los activos del Fondo deberá corresponder a instrumentos de alta liquidez, entendiéndose que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, las cuotas de fondos mutuos nacionales o extranjeros, que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos, operaciones con compromiso de compra o venta con plazo menor a 30 días, títulos de deuda con vencimiento menor a un año, y depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras, nacionales o extranjeras, o garantizados por éstas, con vencimiento menor a un año. No se contempla una razón entre activos de alta liquidez y pasivos.

(b) Exposición a riesgo de liquidez: Al 30 de junio de 2019, el porcentaje de liquidez del Fondo era de 6,92%, respecto a su total de activos. (18,72%, al 31 de diciembre de 2018).

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación****(4) 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.

(a) Riesgo de adquisición y enajenación de instrumentos financieros:

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

(ii) La posibilidad de compra de valores no inscritos o sofisticados en su operatoria, que no presenten un mercado formal donde encontrar información pública de estadísticas, puede dificultar la labor del área de backoffice para su valorización y contabilización.

(iii) Forma de administrarlo y mitigarlo:

1. Distribución actualizada de Reglamento Interno que detalla los límites de inversión aplicables al Fondo;
2. Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos;
3. Comunicación anticipada del portfolio manager con área de backoffice respecto a la compra de valores no inscritos, forma de valorización y contabilización.

(b) Riesgo de reorientar estrategias de inversión:

(i) Las estrategias de inversión son directrices definidas por el portfolio manager para un período determinado, y que se basa en información que aportan los comités de riesgo. El riesgo radica en que el Fondo pueda verse afectado ante la reorientación forzada de estrategias definidas.

(ii) Forma de administrarlo y mitigarlo: En forma periódica se celebran Comités de Riesgos 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, para definir la estrategia de inversión sobre la cual se administrará el Fondo.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### (5) Gestión sobre patrimonio legal mínimo

Según lo establece el artículo 5° de la Ley N°20.712, transcurrido un año contado desde la fecha de depósito del reglamento interno del Fondo, el valor total del patrimonio deberá ser equivalente, a lo menos, a 10.000 UF.

Al respecto, la Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control de límites, que el patrimonio mínimo legal se esté cumpliendo, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones.

Al 30 de junio de 2019, el patrimonio del Fondo era equivalente a 2.456.766 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

	M\$	MUF
Aportes	56.881.682	2.038
Resultados acumulados	7.202.805	258
Resultado del ejercicio	4.467.387	160
Dividendos provisorios	-	-
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>68.551.874</b>	<b>2.457</b>

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

No obstante lo anterior, el monto de la garantía debe actualizarse anualmente, de manera que dicho monto sea siempre, a lo menos, equivalente al mayor valor entre: i) 10.000 unidades de fomento; ii) el 1% del patrimonio promedio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, o; iii) Aquel porcentaje del patrimonio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, que determine la Comisión para el Mercado Financiero en función de la calidad de la gestión de riesgos que posea la administradora en cuestión.

Al 30 de junio de 2019, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Consorcio Nacional de Seguros, (ver nota 29) son los siguientes:

Fondo	Vigencia póliza	Capital asegurado UF	N° Póliza vigente
Compass Deuda Plus FI	10.01.19 – 10.01.20	22.873	707842

**Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente**

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

<b>Concepto</b>	<b>30.06.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
Efectivo en bancos	64.065	20.706
<b>Total</b>	<b>64.065</b>	<b>20.706</b>

Apertura por moneda

<b>Apertura por moneda</b>	<b>30.06.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
Efectivo en bancos		
\$	55.056	12.196
US\$	9.009	8.510
<b>Total</b>	<b>64.065</b>	<b>20.706</b>

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

(a) Activos

<b>Concepto</b>	<b>30.06.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
<b>Títulos de deuda</b>		
- Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	28.211.540	32.275.176
- Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	106.059	109.289
- Bonos registrados	30.246.506	21.798.683
- Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	7.098.954	3.064.653
- Otros títulos de deuda	2.862.628	6.266.952
- Forwards	8.162	4.921
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>68.533.849</b>	<b>63.519.674</b>

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

## (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):

<b>Concepto</b>	<b>30.06.2019</b> <b>M\$</b>	<b>30.06.2018</b> <b>M\$</b>
Resultados realizados	938.450	584.886
Resultados no realizados	3.786.028	1.116.366
<b>Total utilidades netas</b>	<b>4.724.478</b>	<b>1.701.252</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

(c) Composición de la cartera

Instrumento	30.06.2019				31.12.2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos M\$	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos M\$
<b>Títulos de Deuda</b>								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	28.211.540	-	28.211.540	41,1244	32.275.176	-	32.275.176	50,7948
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	106.059	-	106.059	0,1546	109.289	-	109.289	0,1720
Bonos registrados	29.837.124	409.382	30.246.506	44,0908	21.207.601	591.082	21.798.683	34,3068
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	7.098.954	-	7.098.954	10,3483	3.064.653	-	3.064.653	4,8232
Contratos s/productos de facturas	-	-	-	-	3.666.094	-	3.666.094	5,7697
Otros títulos de deuda	2.862.628	-	2.862.628	4,1729	2.600.858	-	2.600.858	4,0932
Forwards	8.162	-	8.162	0,0119	4.921	-	4.921	0,0077
<b>Total</b>	<b>68.124.467</b>	<b>409.382</b>	<b>68.533.849</b>	<b>99,9029</b>	<b>62.928.592</b>	<b>591.082</b>	<b>63.519.674</b>	<b>99,9674</b>

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

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

Movimientos	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	63.519.674	45.063.834
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	498.653	693.550
Diferencias de cambio de instrumentos de deuda	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	3.287.375	756.475
Adiciones	57.632.722	174.371.806
Ventas	(56.404.575)	(157.365.991)
Otros	-	-
Saldo final ambos períodos informados	68.533.849	63.519.674
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	68.533.849	63.519.674

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

**Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

**Nota 12 Propiedades de inversión**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

**Nota 13 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones**

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Conceptos	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Deudores	2.538	-
<b>Total</b>	<b>2.538</b>	<b>-</b>

El Fondo no ha constituido provisiones por incobrabilidad, debido a que no presentan indicios de deterioro. En consecuencia, no existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar por operaciones, dado que los saldos vencen a corto plazo.

Detalle al 30.06.2019

Conceptos	Rut	Entidad	País	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva	Tipo amortización	Vencimientos			Total M\$
								Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	
Deudores											
Retención 4% Art. N°104 LIR	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	Pesos	-	-	-	-	2.538	-	2.538
<b>Total</b>								-	2.538	-	2.538

**Nota 13 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones (continuación)**

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Conceptos	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Custodia	238	199
Registro Aportantes	182	150
Auditoría	4.137	2.749
LVA Índices	510	412
<b>Total</b>	<b>5.067</b>	<b>3.510</b>

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 3 meses).

Detalle al 30.06.2019

Conceptos	Rut	Entidad	País	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva	Tipo amortización	Vencimientos			Total M\$
								Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	
Custodia	96.666.140-2	DCV S.A.	Chile	Pesos	-	-	-	-	238	-	238
Registro Aportantes	96.964.310-3	DCV Registros S.A.	Chile	Pesos	-	-	-	-	182	-	182
Auditoría	89.907.300-2	KPMG Auditores Consultores Ltda.	Chile	Pesos	-	-	-	-	4.137	-	4.137
LVA Índices	76.379.570-5	LVA Índices S.A.	Chile	Pesos	-	-	-	-	510	-	510
<b>Total</b>								-	<b>5.067</b>	-	<b>5.067</b>

**Nota 13 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación**

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

Detalle al 31.12.2018

Conceptos	Rut	Entidad	País	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva	Tipo amortización	Vencimientos			Total M\$
								Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	
Custodia	96.666.140-2	DCV S.A.	Chile	Pesos	-	-	-	-	199	-	199
Registro Aportantes	96.964.310-3	DCV Registros S.A.	Chile	Pesos	-	-	-	-	150	-	150
Auditoría	89.907.300-2	KPMG Auditores Consultores Ltda.	Chile	Pesos	-	-	-	-	2.749	-	2.749
LVA Índices	76.379.570-5	LVA Índices S.A.	Chile	Pesos	-	-	-	-	412	-	412
<b>Total</b>								-	3.510	-	3.510

**Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados**

Concepto	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
<b>Pasivos financieros:</b>		
- Derivados	-	75.227
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	-	75.227

**Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación**

Detalle al 31 de diciembre de 2018

Conceptos	Fecha vencimiento	Contraparte	% del Total de Activos	M\$
Forward	08/03/2019	Security	0,0293	18.612
Forward	10/01/2019	Security	0,0891	56.615
Total			0,1184	75.227

**Nota 15 Préstamos**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no presenta préstamos ni obligaciones bancarias vigentes.

**Nota 16 Remuneraciones Sociedad Administradora**

Conceptos	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Remuneración fija (*)	43.511	41.729
Total	43.511	41.729

(\*) El saldo de la cuenta corresponde a la remuneración fija devengada por el Fondo durante el mes de junio de 2019 y diciembre de 2018

**Nota 17 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar**

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Conceptos	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Dividendos provisorios	-	1.032.234
Total	-	1.032.234

**Nota 18 Otros activos y otros pasivos**

- (a) Otros activos  
Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros activos.
- (b) Otros pasivos  
Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros pasivos.

**Nota 19 Ingresos anticipados**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

**Nota 20 Intereses y reajustes**

Conceptos	30.06.2019		01.04.2019 al	
	M\$	M\$	30.06.2019	01.04.2018 al
	M\$	M\$	M\$	30.06.2018
				M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Intereses percibidos por renta fija	477.886	652.019	325.306	445.022
Efectivo y efectivo equivalente:				
Intereses percibidos por cuentas corrientes bancarias	3.452	3	3.452	-
<b>Total</b>	<b>481.338</b>	<b>652.022</b>	<b>328.758</b>	<b>445.022</b>

**Nota 21 Cuotas emitidas**

El Fondo no realiza emisiones de cuotas, toda vez que se trata de un fondo de inversión rescatable.

Al 30 de junio de 2019:

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2019, es el siguiente:

<b>Emisión vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
30.06.2019	-	250.697	250.697	250.697

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

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de inicio 01.01.2019	-	240.575	240.575	240.575
Emisiones del período	-	28.705	28.705	28.705
Canje de cuotas (*)	-	(18.115)	(18.115)	(18.115)
Transferencias (*)	-	96.989	96.989	96.989
Disminuciones	-	(18.583)	(18.583)	(18.583)
<b>Saldo al cierre 30.06.2019</b>	<b>-</b>	<b>250.697</b>	<b>250.697</b>	<b>250.697</b>

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

Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2019, es el siguiente:

<b>Emisión vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
30.06.2019	-	1.586.795	1.586.795	1.586.795

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

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de inicio 01.01.2019	-	1.551.055	1.551.055	1.551.055
Emisiones del período	-	66.642	66.642	66.642
Canje de cuotas (*)	-	17.877	17.877	17.877
Transferencias (*)	-	450.465	450.465	450.465
Disminuciones	-	(30.902)	(30.902)	(30.902)
<b>Saldo al cierre 30.06.2019</b>	<b>-</b>	<b>1.586.795</b>	<b>1.586.795</b>	<b>1.586.795</b>

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

**Nota 21 Cuotas emitidas, continuación**

Al 31 de diciembre de 2018:

Serie A:

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

<b>Emisión vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31.12.2018	-	240.575	240.575	240.575

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

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de inicio 01.01.2018	-	420.305	420.305	420.305
Emisiones del período	-	191.549	191.549	191.549
Canje de cuotas (*)	-	(321.025)	(321.025)	(321.025)
Transferencias (*)	-	242.053	242.053	242.053
Disminuciones	-	(371.279)	(371.279)	(371.279)
Saldo al cierre 31.12.2018	-	240.575	240.575	240.575

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

Serie B:

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

<b>Emisión vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31.12.2018	-	1.551.055	1.551.055	1.551.055

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

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de inicio 01.01.2018	-	805.992	805.992	805.992
Emisiones del período	-	802.291	802.291	802.291
Canje de cuotas (*)	-	317.767	317.767	317.767
Transferencias (*)	-	462.456	462.456	462.456
Disminuciones	-	(57.228)	(57.228)	(57.228)
Saldo al cierre 31.12.2018	-	1.551.055	1.551.055	1.551.055

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

**Nota 21 Cuotas emitidas, continuación**

Serie CG:

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

Emisión vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2018	-	-	-	-

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

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2018	-	86.392	86.392	86.392
Emisiones del período	-	5.648	5.648	5.648
Canje de cuotas (*)	-	-	-	-
Transferencias (*)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(92.040)	(92.040)	(92.040)
Saldo al cierre 31.12.2018	-	-	-	-

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

**Nota 22 Reparto de beneficios a los Aportantes**

Al 30 de junio de 2019

En Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 25 de abril de 2019, se acordó distribuir un dividendo definitivo de M\$1.032.234, con fecha de pago 05 de junio de 2019.

Fecha de distribución	Serie	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
05.06.2019	A	565,3706326019	143.070	Definitivo
05.06.2018	B	572,9657723983	889.164	Definitivo

Al 31 de diciembre de 2018

En Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 29 de mayo de 2018, se acordó distribuir un dividendo definitivo de M\$995.687, con fecha de pago 07 de junio de 2018.

Fecha de distribución	Serie	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
07.06.2018	A	549,9127457743	297.428	Definitivo
07.06.2018	B	554,7791124308	647.830	Definitivo
07.06.2018	CG	556,6226632818	50.429	Definitivo

**Nota 23 Rentabilidad del Fondo**

Rentabilidad acumulada						
Tipo	Serie A			Serie B		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,8401%	8,3167%	12,8805%	7,0780%	8,8188%	13,9449%
Real(*)	5,5478%	5,4266%	7,8714%	5,7829%	5,9152%	8,8886%

(\*) La rentabilidad real considera la variación de los valores cuotas convertidos a unidades de fomento (UF).

(\*\*) La rentabilidad para el periodo actual del Fondo se calcula tomando la variación del valor cuota entre el 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(\*\*\*) La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses, corresponde a períodos móviles.

(\*\*\*\*) Cálculo de rentabilidad considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

**Nota 24 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

**Nota 25 Excesos de inversión**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene excesos de inversión a informar.

**Nota 26 Gravámenes y prohibiciones**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene gravámenes y prohibiciones.

**Nota 27 Custodia de valores**

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

Al 30 de junio de 2019:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	67.099.566	98,4955%	97,8121%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	8.162	0,0120%	0,0119%	409.382	100,0000%	0,5968%
Otras entidades	1.016.739	1,4925%	1,4821%	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	68.124.467	100,0000%	99,3061%	409.382	100,0000%	0,5968%

Al 31 de diciembre de 2018:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	57.291.146	91,0415%	90,1649%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	1.966.431	3,1249%	3,0948%	591.082	100,0000%	0,9302%
Otras entidades	3.671.015	5,8336%	5,7775%	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	62.928.592	100,0000%	99,0372%	591.082	100,0000%	0,9302%

**Nota 28 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**

Serie	Remuneración	
	Fija anual (%)	Variable
<b>A</b>	Hasta un 1,190% (IVA incluido)	No Aplica.
<b>B</b>	Hasta un 0,714% (IVA incluido)	No Aplica.
<b>CG</b>	Hasta un 0,000% (IVA incluido)	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 comisión fija pagada por el Fondo a la Sociedad Administradora ascendió a M\$252.112 durante el periodo terminado 30 de junio de 2019, (M\$229.044 al 30 de junio de 2018).

**(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 el 30 de junio de 2019, el detalle es el siguiente:

Tenedor	% Sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% Sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora (*)	4,4228	78.050	-	45.673	32.377	1.210.153	1,7653%
Personas relacionadas	0,4556	8.133	2.977	-	11.110	410.370	0,5986%
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Las cuotas se encuentran en custodia Consorcio S.A. Corredores de Bolsa.

**Nota 28 Partes relacionadas, continuación**

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

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

Tenedor	% Sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% Sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora (*)	0,0012	16	78.034	-	78.050	2.767.057	4,4228
Personas relacionadas	0,0570	752	7.381	-	8.133	285.018	0,4556
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Las cuotas se encuentran en custodia Consorcio S.A. Corredores de Bolsa.

**Nota 29 Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo**

Al 30 de junio de 2019, la Administradora mantiene póliza de seguro N°707842, 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	22.873	10.01.19 - 10.01.20

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

**Nota 30 Costos de transacción**

Tipo de gasto	30.06.2019 M\$	30.06.2018 M\$	01.04.2019 al 30.06.2019 M\$	01.04.2018 al 30.06.2018 M\$
Comisiones de corretaje	3.986	4.979	1.683	3.477
Total	3.986	4.979	1.683	3.477
% sobre el activo del Fondo	0,0058%	0,0075%	0,0025%	0,0050%

**Nota 31 Otros gastos de operación**

Tipo de gasto	30.06.2019	30.06.2018	01.04.2019 al	01.04.2018 al
	M\$	M\$	30.06.2019	30.06.2018
			M\$	M\$
Registro de aportantes	3.090	2.017	1.442	890
Auditoría externa	3.676	3.586	1.854	1.808
DCV Mandante	4.543	3.209	2.887	3.209
Gastos publicaciones	-	709	-	339
Gastos legales y notariales	-	265	-	265
Gastos CMF	-	-	-	(3.282)
Custodio	53	-	53	-
LVA Índices	691	-	346	-
<b>Total</b>	<b>12.053</b>	<b>9.786</b>	<b>6.582</b>	<b>3.229</b>
% sobre el activo del Fondo	0,0176%	0,0148%	0,0096%	0,0049%

**Nota 32 Información estadística**

Al 30 de junio de 2019:

Serie A:

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero (*)	35.324,9558	35.324,9558	8.597.454	74
Febrero (*)	35.391,7171	35.391,7171	8.644.169	76
Marzo (*)	35.877,3081	35.877,3081	8.609.420	75
Abril (*)	36.177,7437	36.177,7437	9.144.375	80
Mayo	36.226,0142	36.226,0142	9.167.209	81
Junio	36.866,6156	36.866,6156	9.242.343	86

(\*) El valor cuota revelado para estos períodos, no incluyen provisión de dividendos.

Serie B:

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero(*)	35.743,9930	35.743,9930	55.234.093	91
Febrero(*)	35.824,6255	35.824,6255	55.309.360	92
Marzo (*)	36.330,8412	36.330,8412	56.237.783	94
Abril (*)	36.649,4108	36.649,4108	56.673.331	95
Mayo	36.713,1426	36.713,1426	56.973.768	100
Junio	37.376,9418	37.376,9418	59.309.531	105

(\*) El valor cuota revelado para estos períodos no incluye provisión de dividendos.

**Nota 32 Información estadística, continuación**Serie A:

Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero (*)	34.482,7934	34.482,7934	15.017.946	105
Febrero (*)	34.645,7518	34.645,7518	15.953.953	110
Marzo (*)	34.762,1762	34.762,1762	17.353.800	113
Abril (*)	34.845,2546	34.845,2546	18.546.178	120
Mayo	34.995,9632	34.995,9632	18.926.447	120
Junio	34.568,4889	34.568,4889	19.934.714	124
Julio	34.751,6734	34.751,6734	20.079.274	128
Agosto	34.888,5050	34.888,5050	19.916.068	125
Septiembre	34.932,9706	34.932,9706	8.658.128	81
Octubre	34.836,0942	34.836,0942	8.639.069	79
Noviembre	34.930,5213	34.930,5213	8.441.907	71
Diciembre (*)	35.046,2624	35.046,2624	8.431.252	72

(\*) El valor cuota revelado para estos períodos, no incluyen provisión de dividendos.

Serie B:

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero(*)	34.730,8260	34.730,8260	29.684.090	36
Febrero(*)	34.907,7011	34.907,7011	32.113.863	38
Marzo (*)	35.039,1689	35.039,1689	37.056.059	38
Abril (*)	35.136,6536	35.136,6536	39.165.282	41
Mayo	35.302,8920	35.302,8920	40.774.523	41
Junio	34.885,3074	34.885,3074	42.427.162	42
Julio	35.084,3520	35.084,3520	42.669.238	42
Agosto	35.236,7362	35.236,7362	42.884.482	44
Septiembre	35.295,4521	35.295,4521	54.634.028	89
Octubre	35.211,8031	35.211,8031	54.564.478	89
Noviembre	35.321,0650	35.321,0650	54.477.597	90
Diciembre (*)	35.452,4302	35.452,4302	54.988.661	90

(\*) El valor cuota revelado para estos períodos, no incluyen provisión de dividendos.

**Nota 32 Información estadística, continuación**

Serie CG:

Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero(*)	34.760,4551	34.760,4551	3.003.025	1
Febrero(*)	34.956,6226	34.956,6226	3.167.000	1
Marzo (*)	35.109,5590	35.109,5590	3.180.856	1
Abril (*)	35.227,9072	35.227,9072	3.191.578	1
Mayo	35.416,0477	35.416,0477	3.208.623	1
Junio	35.017,6580	35.017,6580	3.223.025	1
Julio	35.238,8206	35.238,8206	3.243.381	1
Agosto	35.413,3445	35.413,3445	3.259.444	1
Septiembre	35.493,1779	35.493,1779	3.266.792	1
Octubre	35.430,5395	35.430,5395	3.261.027	1
Noviembre	35.561,3434	35.561,3434	3.273.066	1
Diciembre (*)	35.613,9284	35.613,9284	-	-

(\*) El valor cuota revelado para estos períodos no incluye provisión.

**Nota 33 Sanciones**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y 30 de junio de 2019, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

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

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

**Nota 34 Información por segmentos**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo de Inversión no posee información por segmentos.

**Nota 35 Valor económico de la cuota**

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo ha optado por no efectuar la valorización económica de sus cuotas, la cual es de carácter voluntario según lo indicado por la circular N°1258.

**Nota 36 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no posee subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.

**Nota 37 Hechos posteriores**

Entre el 1° de julio de 2019 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 interpretación de los presentes Estados Financieros.

**(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES 30 DE JUNIO DE 2019**

Descripción	Monto invertido			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
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	28.317.599	-	28.317.599	41,2790
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	7.098.954	-	7.098.954	10,3483
Otros títulos de deuda	32.699.752	409.382	33.109.134	48,2637
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	8.162	-	8.162	0,0119
<b>Total</b>	<b>68.124.467</b>	<b>409.382</b>	<b>68.533.849</b>	<b>99,9029</b>

**(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS**

Descripción	30.06.2019 M\$	30.06.2018 M\$
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>941.902</b>	<b>584.886</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	430.906	34.827
Intereses percibidos en títulos de deuda	477.885	652.022
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	29.658	(101.963)
Otras inversiones y operaciones	3.453	-
<b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>-</b>	<b>(87.781)</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	(87.781)
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>3.786.028</b>	<b>1.204.147</b>
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	3.287.375	736.044
Intereses devengados de títulos de deuda	498.653	468.103
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	-	-
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(268.514)</b>	<b>(244.736)</b>
Gastos financieros	(363)	(853)
Comisión de la Sociedad Administradora	(252.112)	(229.044)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(16.039)	(14.839)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	7.971	(7.807)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>4.467.387</b>	<b>1.448.709</b>

## (C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	30.06.2019 M\$	30.06.2018 M\$
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>		
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>673.388</b>	<b>244.562</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	941.902	584.886
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	(87.781)
Gastos del ejercicio (menos)	(268.514)	(244.736)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	(7.807)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>5.026.978</b>	<b>3.895.457</b>
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	<b>6.000.406</b>	<b>4.842.753</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	6.143.040	5.526.986
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	912.757	450.153
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(23.156)	(138.699)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(1.032.235)	(995.687)
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>(973.428)</b>	<b>(947.296)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(996.584)	(1.085.995)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	23.156	138.699
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>5.700.366</b>	<b>4.140.019</b>

## HECHOS RELEVANTES

**RUN Fondo** : 7200-1

**Nombre Fondo** : Compass Deuda Plus Fondo de Inversión

**Nombre Sociedad Administradora**: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2019, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 22.873 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2019 y hasta el 10 de enero de 2020, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

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

Con fecha 5 de junio de 2019, se efectuó un reparto de dividendo definitivo por un monto ascendente a \$1.032.234.793.

Al 30 de junio de 2019, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.



**ANALISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**COMPASS DEUDA PLUS FONDO DE INVERSION**

Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018

## INDICADORES FINANCIEROS

Las principales tendencias observadas en algunos indicadores financieros, comparando los periodos de enero a junio de 2019 con los periodos de enero a junio de 2018 y enero a diciembre de 2018, se detallan a continuación:

Indicador		Unidad	ENE-JUN 2019	ENE- JUN 2018	Variación	% Variación	ENE-JUN 2019	ENE- DIC 2018	Variación	% Variación
Liquidez	Liquidez Corriente	Veces	1.412,17	164,47	1.247,70	758,62%	1.412,17	55,12	1.357,05	2.461,99%
	Razón Ácida	Veces	1,319	0,105	1,214	1.156,19%	1,319	0,018	1,301	7.227,78%
Endeudamiento	Razón de Endeudamiento	Veces	0,0007	0,0061	(0,0054)	(88,52)%	0,0007	0,0185	(0,0178)	(96,22)%
	Proporción Deuda Corto Plazo	%	0,07%	0,61%	(0,54)	(88,52)%	0,07%	1,81%	(1,74)%	(96,13)%
	Cobertura Gastos Financieros	Veces	13.046,56	1.985,28	11.061,28	557,16	13.046,56	2.296,37	10.750,19	468,14%
Resultados	Resultado Operacional	M\$	4.735.901	1.693.445	3.042.456	179,66%	4.735.901	3.008.244	1.727.657	57,43%
	Gastos Financieros	M\$	(363)	(853)	490	57,44%	(363)	(1.310)	947	72,29%
	Resultado no Operacional	M\$	(268.514)	(244.736)	(23.778)	(9,72)%	(268.514)	(525.985)	257.471	48,95%
	Utilidad del Ejercicio	M\$	4.467.387	1.448.709	3.018.678	208,37%	4.467.387	2.482.259	1.985.128	79,97%
Rentabilidad	Rentabilidad de Patrimonio	%	6,82%	2,64%	4,18%	158,33%	6,82%	4,65%	2,17%	46,67%
	Rentabilidad sobre los activos	%	6,76%	2,61%	4,15%	159,00%	6,76%	4,56%	2,20%	48,25%
	Utilidad (+), Pérdida (-) por Cuota	M\$	2,4312	0,7686	1,6626	216,32%	2,4312	1,3855	1,0457	75,47%

(\*) El cálculo de los ratios incluye la provisión de dividendos extracontable al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 31 de junio 2018

### Análisis Liquidez

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

### Análisis Endeudamiento

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

### Análisis Resultado

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

### Análisis Rentabilidad

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

## I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS EJERCICIO JUNIO 2019 / DICIEMBRE 2018/ JUNIO 2018

### 1. LIQUIDEZ

#### **Razón corriente / Razón ácida**

La disminución de la liquidez corriente en el ejercicio se explica principalmente por el aumento de los pasivos del fondo correspondiente a operaciones por pagar.

En el caso de la razón ácida, el incremento del indicador en el ejercicio se explica principalmente por un leve aumento en los activos corrientes

### 2. ENDEUDAMIENTO

#### **Endeudamiento y porcentaje de deuda de corto plazo:**

Este indicador se mantiene en niveles mínimos, sin embargo, presenta una disminución respecto del mismo ejercicio del año anterior, fundamentalmente por menores cuentas por pagar originadas en operaciones en relación a un patrimonio mucho mayor.

#### **Cobertura de gastos financieros y gastos financieros:**

El Fondo no utilizó deuda bancaria en el ejercicio por lo cual los gastos asociados son marginales para el análisis de este indicador.

### 3. RESULTADO

#### **Resultado operacional:**

El resultado operacional presenta un incremento con respecto a igual ejercicio del año anterior, el que se explica principalmente por la mayor contribución en valor razonable e intereses y reajustes en el ejercicio y un resultado en venta de instrumentos financieros mayores al mostrado en ejercicios anteriores.

#### **Resultado no operacional:**

La pérdida no operacional aumento con respecto al ejercicio anterior por un aumento en los gastos correspondientes a la comisión de administración del Fondo.

#### **Utilidad del ejercicio:**

La utilidad del ejercicio presenta resultados positivos y superiores a igual ejercicio del año pasado principalmente por el aumento en los ingresos operativos originado en la contribución en valor razonables e intereses y reajuste.

### 4. RENTABILIDAD

#### **Rentabilidad del patrimonio, rentabilidad del activo y utilidad/pérdida por cuota:**

La rentabilidad del Patrimonio y activo presenta un aumento respecto de igual ejercicio del año anterior, explicado principalmente por un patrimonio relativamente estable frente a un aumento en la utilidad del ejercicio

## **II. ANÁLISIS DE MERCADO EJERCICIO JUNIO 2019 / DICIEMBRE 2018/ JUNIO 2018**

El objetivo principal del Fondo será la conformación de una cartera de inversiones diversificada, la que estará compuesta principalmente por inversiones en instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales o extranjeros, registrados como valores de oferta pública en Chile o en el extranjero, pudiendo además invertir en instrumentos de capitalización y en ciertos instrumentos de deuda no registrados como valores de oferta pública, ya sea en mercados emergentes y/o desarrollados.

Respecto al mercado de renta fija local en el periodo enero a junio 2019, este se ha caracterizado por una importante caída en las tasas de interés de mercado y los spreads de los bonos corporativos que impulsaron al alza las rentabilidades de los instrumentos de renta fija

## **III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS EJERCICIO JUNIO 2019 / DICIEMBRE 2018/ JUNIO 2018**

Flujo neto originado por las actividades de inversión:

Al 30 de junio 2019 y 2018, no se originaron actividades de inversión.

Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:

El flujo neto originado por actividades de financiamiento presenta una disminución respecto a igual ejercicio del año anterior principalmente por menores aportes en el período.

## **IV. ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO EJERCICIO JUNIO 2019 / DICIEMBRE 2018/ JUNIO 2018**

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

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera (3)	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento (4)	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentaje (1)					
											TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)	Valorización al cierre (2)	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del total de activo del emisor	del total de activo del fondo
1	ALUMINA-020819	99531960-8	CL	BPF	2019-08-02	1		0	434.238.482	\$\$	0,428	1	30	NL	432.204	\$\$	CL	0	0	0,63
1	ALUMINA-270919	99531960-8	CL	BPF	2019-09-27	1		0	591.991.823	\$\$	0,43	1	30	NL	584.535	\$\$	CL	0	0	0,8521
1	BADRT-B	76675290-K	CL	BE	2020-05-01	1	BB	175	3.000	UF	4,54	1	365	RC	21.341	\$\$	CL	0	0	0,0311
1	BAGRS-L	76129263-3	CL	BE	2028-09-01	1	AA	196	20.000	UF	1,31	1	365	RC	619.252	\$\$	CL	0	0	0,9027
1	BAGUA-AC	61808000-5	CL	BE	2025-03-15	1	AA	85	25.000	UF	0,86	1	365	RC	726.481	\$\$	CL	0	0	1,059
1	BAMAI-F	96875230-8	CL	BE	2030-12-15	1	A	66	25.000	UF	1,3	1	365	RC	756.537	\$\$	CL	0	0	1,1028
1	BBBV120517	97018000-1	CL	BB	2023-05-09	1	AAA	32	4.000	UF	0,66	1	365	RC	119.827	\$\$	CL	0	0	0,1747
1	BBBVI30417	97018000-1	CL	BB	2023-10-09	1	AAA	32	17.000	UF	0,83	1	365	RC	510.257	\$\$	CL	0	0	0,7438
1	BBBVK40212	97018000-1	CL	BB	2024-02-01	1	AAA	32	38.000	UF	0,79	1	365	RC	1.177.717	\$\$	CL	0	0	1,7168
1	BBBVK51113	97018000-1	CL	BB	2023-11-01	1	AAA	32	25.000	UF	0,75	1	365	RC	782.354	\$\$	CL	0	0	1,1405
1	BBBVK70714	97018000-1	CL	BB	2024-07-01	1	AAA	32	30.000	UF	0,83	1	365	RC	959.623	\$\$	CL	0	0	1,3989
1	BBCIC20717	97006000-6	CL	BB	2023-07-01	1	AAA	13	35.000	UF	0,69	1	365	RC	1.036.738	\$\$	CL	0	0	1,5113
1	BBCIG10618	97006000-6	CL	BB	2025-06-01	1	AAA	13	10.000	UF	0,85	1	365	RC	297.975	\$\$	CL	0	0	0,4344
1	BBCIJ21014	97006000-6	CL	BB	2024-10-01	1	AAA	13	20.000	UF	0,88	1	365	RC	592.831	\$\$	CL	0	0	0,8642
1	BBCIL20616	97006000-6	CL	BB	2023-06-01	1	AAA	13	21.000	UF	0,68	1	365	RC	628.343	\$\$	CL	0	0	0,9159
1	BBCIL40616	97006000-6	CL	BB	2028-06-01	1	AAA	13	18.000	UF	1,07	1	365	RC	564.296	\$\$	CL	0	0	0,8226
1	BBECP-C	85741000-9	CL	BE	2021-10-15	1	AA	2	500.000.000	\$\$	3,14	1	365	NC	363.815	\$\$	CL	0	0	0,5303
1	BBECP-D	85741000-9	CL	BE	2048-06-15	1	AA	2	20.000	UF	1,6	1	365	RC	649.685	\$\$	CL	0	0	0,9471
1	BBNSAB0515	97018000-1	CL	BB	2025-05-01	1	AAA	32	25.000	UF	0,88	1	365	RC	784.983	\$\$	CL	0	0	1,1443
1	BBNSAF1016	97018000-1	CL	BB	2027-04-01	1	AAA	32	45.000	UF	1	1	365	RC	1.384.475	\$\$	CL	0	0	2,0182
1	BBNS-Q0513	97018000-1	CL	BB	2023-05-01	1	AAA	32	37.000	UF	0,75	1	365	RC	1.153.638	\$\$	CL	0	0	1,6817
1	BBNS-W0414	97018000-1	CL	BB	2024-04-01	1	AAA	32	25.000	UF	0,83	1	365	RC	773.202	\$\$	CL	0	0	1,1271
1	BBNS-X0814	97018000-1	CL	BB	2024-08-01	1	AAA	32	9.000	UF	0,85	1	365	RC	281.067	\$\$	CL	0	0	0,4097
1	BCAJAC0118	81826800-9	CL	BE	2025-01-05	1	AA	136	200.000.000	\$\$	3,5	1	365	NC	219.721	\$\$	CL	0	0	0,3203
1	BCAJAJ0818	81826800-9	CL	BE	2025-08-20	1	AA	136	25.000	UF	1,02	1	365	RC	722.523	\$\$	CL	0	0	1,0532
1	BCAJAK1218	81826800-9	CL	BE	2025-12-15	1	AA	136	500.000.000	\$\$	3,55	1	365	NC	532.044	\$\$	CL	0	0	0,7756
1	BCAJ-U0517	81826800-9	CL	BE	2024-05-05	1	AA	136	25.000	UF	1,07	1	365	RC	728.664	\$\$	CL	0	0	1,0622
1	BCAJ-V0917	81826800-9	CL	BE	2022-09-25	1	AA	136	430.000.000	\$\$	3,4	1	365	NC	449.236	\$\$	CL	0	0	0,6549
1	BCALI-A	96511530-7	CL	BE	2030-06-15	1	A	24	32.000	UF	2,15	1	365	RC	1.061.528	\$\$	CL	0	0	1,5474
1	BCFSA-F	79619200-3	CL	BE	2028-05-25	1	AA	16	32.000	UF	1,19	1	365	RC	978.046	\$\$	CL	0	0	1,4257
1	BCHIAV0213	97004000-5	CL	BB	2025-08-01	1	AAA	3	25.000	UF	0,88	1	365	RC	818.837	\$\$	CL	0	0	1,1936
1	BCHIBH0915	97004000-5	CL	BB	2024-09-01	1	AAA	3	30.000	UF	0,85	1	365	RC	921.961	\$\$	CL	0	0	1,344
1	BCHIUR1011	97004000-5	CL	BB	2023-10-01	1	AAA	3	22.000	UF	0,78	1	365	RC	685.426	\$\$	CL	0	0	0,9992
1	BCHIUT0112	97004000-5	CL	BB	2023-07-01	1	AAA	3	22.000	UF	0,76	1	365	RC	687.293	\$\$	CL	0	0	1,0019
1	BCHIUU0212	97004000-5	CL	BB	2024-02-01	1	AAA	3	13.000	UF	0,78	1	365	RC	410.086	\$\$	CL	0	0	0,5978
1	BCNOAC0117	99500410-0	CL	BB	2023-01-05	1	AA	16	29.000	UF	0,83	1	365	RC	862.125	\$\$	CL	0	0	1,2567
1	BCNOAL0317	99500410-0	CL	BB	2022-03-05	1	AA	16	300.000.000	\$\$	3,16	1	365	NC	318.499	\$\$	CL	0	0	0,4643
1	BCNOAQ0318	99500410-0	CL	BB	2023-03-25	1	AA	16	25.000	UF	0,92	1	365	RC	728.610	\$\$	CL	0	0	1,0621
1	BCNOBF0319	99500410-0	CL	BB	2024-03-10	1	AA	16	28.000	UF	0,95	1	365	RC	823.307	\$\$	CL	0	0	1,2001
1	BCNOBR0319	99500410-0	CL	BB	2026-03-10	1	AA	16	600.000.000	\$\$	3,52	1	365	NC	653.181	\$\$	CL	0	0	0,9522
1	BCORAL0710	97023000-9	CL	BB	2023-07-01	1	AA	76	2.000	UF	0,73	1	365	RC	61.626	\$\$	CL	0	0	0,0898
1	BCORAN0710	97023000-9	CL	BB	2025-07-01	1	AA	76	22.000	UF	0,87	1	365	RC	699.382	\$\$	CL	0	0	1,0195
1	BCSMU-G	76012676-4	CL	BE	2021-03-25	1	BBB	197	16.500	UF	1,49	1	365	RC	489.108	\$\$	CL	0	0	0,7130
1	BCSMU-P	76012676-4	CL	BE	2019-09-25	1	BBB	197	44.000	UF	2,15	1	365	RC	1.239.779	\$\$	CL	0	0	1,8072
1	BCSMU-T	76012676-4	CL	BE	2025-03-15	1	BBB	197	41.500	UF	1,29	1	365	RC	1.252.504	\$\$	CL	0	0	1,8258
1	BCSSA-A	76433310-1	CL	BE	2029-04-25	1	AA	199	29.000	UF	1,29	1	365	RC	856.934	\$\$	CL	0	0	1,2492
1	BDRMS-D	76033514-2	CL	BE	2028-03-15	1	A	129	35.000	UF	1,76	1	365	RC	1.161.998	\$\$	CL	0	0	1,6939
1	BEISA-A	76005049-0	CL	BE	2025-11-01	1	BBB	0	35.000	UF	1,9	1	365	RC	1.007.027	\$\$	CL	0	0	1,468
1	BFORU-BJ	96678790-2	CL	BE	2022-11-01	1	AA	0	45.000	UF	1	1	365	RC	1.309.040	\$\$	CL	0	0	1,9082
1	BFORU-BO	96678790-2	CL	BE	2024-03-01	1	AA	0	25.000	UF	0,9	1	365	RC	738.594	\$\$	CL	0	0	1,0767
1	BGASC-F1	90310000-1	CL	BE	2025-12-01	1	A	0	2.000	UF	1,03	1	365	RC	43.116	\$\$	CL	0	0	0,0629
1	BGASC-F2	90310000-1	CL	BE	2025-12-01	1	A	0	10.000	UF	1,03	1	365	RC	215.580	\$\$	CL	0	0	0,3143
1	BHITS-D	96947020-9	CL	BE	2026-01-22	1	BBB	0	17.000	UF	2,01	1	365	RC	506.278	\$\$	CL	0	0	0,738
1	BINT-H0617	97011000-3	CL	BB	2022-06-01	1	AA	136	9.000	UF	0,72	1	365	RC	259.257	\$\$	CL	0	0	0,3779
1	BINT-I0318	97011000-3	CL	BB	2023-03-01	1	AA	136	750.000.000	\$\$	3,19	1	365	NC	802.417	\$\$	CL	0	0	1,1697
1	BINT-J0318	97011000-3	CL	BB	2023-03-01	1	AA	136	37.000	UF	0,74	1	365	RC	1.085.878	\$\$	CL	0	0	1,5829
1	BITAAG0614	97023000-9	CL	BB	2024-06-01	1	AA	76	5.000	UF	0,74	1	365	RC	158.281	\$\$	CL	0	0	0,2307
1	BITAAJ0615	97023000-9	CL	BB	2025-06-01	1	AA	76	30.000	UF	0,97	1	365	RC	964.363	\$\$	CL	0	0	1,4058
1	BITA-X0613	97023000-9	CL	BB	2024-06-01	1	AA	76	24.000	UF	0,76	1	365	RC	768.721	\$\$	CL	0	0	1,1206
1	BLATM-A	89862200-2	CL	BE	2022-06-01	1	BBB	185	35.000	UF	2,08	1	365	RC	1.068.214	\$\$	CL	0	0	1,5571
1	BLATM-C	89862200-2	CL	BE	2022-06-01	1	BBB	185	20.000	UF	2,08	1	365	RC	610.408	\$\$	CL	0	0	0,8898

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera (3)	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento o (4)	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre (2)	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)			
											TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total de activo del emisor	del total de activo del fondo	
1	BLCON-E	93930000-7	CL	BE	2023-03-15	1	A	123	49.000	UF	1,38	1	365	RC	1.432.616	\$\$	CL	0	0	2.0883	
1	BNAVI-A	95134000-6	CL	BE	2025-02-16	1	BBB	17	40.000	UF	1,95	1	365	RC	1.029.803	\$\$	CL	0	0	1.5012	
1	BNTRA-M	76555400-4	CL	BE	2032-06-15	1	AA	187	25.000	UF	1,44	1	365	RC	910.363	\$\$	CL	0	0	1.3271	
1	BPLZA-N	76017019-4	CL	BE	2035-08-15	1	AA	73	20.000	UF	1,44	1	365	RC	752.417	\$\$	CL	0	0	1.0968	
1	BRPLC-D	99579730-5	CL	BE	2021-10-15	1	A	33	40.000	UF	1,06	1	365	RC	1.144.164	\$\$	CL	0	0	1.6679	
1	BRPLC-H	99579730-5	CL	BE	2022-09-01	1	A	33	16.000	UF	1,16	1	365	RC	466.984	\$\$	CL	0	0	0.6807	
1	BRPL-Q0618	97947000-2	CL	BB	2023-06-01	1	A	33	2.000	UF	0,93	1	365	RC	57.952	\$\$	CL	0	0	0.0845	
1	BRPL-S0618	97947000-2	CL	BB	2021-06-01	1	A	33	5.000	UF	0,74	1	365	RC	142.232	\$\$	CL	0	0	0.2073	
1	BSAES-L	76073162-5	CL	BE	2033-11-01	1	AA	53	25.000	UF	1,17	1	365	RC	853.688	\$\$	CL	0	0	1.2444	
1	BSALF-T	96885880-7	CL	BE	2030-04-15	1	BBB	0	9.000	UF	1,95	1	365	RC	260.094	\$\$	CL	0	0	0.3791	
1	BSECB60417	97053000-2	CL	BB	2022-10-01	1	AA	35	19.000	UF	0,79	1	365	RC	557.936	\$\$	CL	0	0	0.8133	
1	BSECB70218	97053000-2	CL	BB	2023-08-01	1	AA	35	25.000	UF	0,76	1	365	RC	744.313	\$\$	CL	0	0	1.085	
1	BSECB80818	97053000-2	CL	BB	2024-02-01	1	AA	35	20.000	UF	0,78	1	365	RC	587.793	\$\$	CL	0	0	0.8568	
1	BSECK41013	97053000-2	CL	BB	2023-10-01	1	AA	35	17.500	UF	0,77	1	365	RC	550.355	\$\$	CL	0	0	0.8023	
1	BSECU-L3	96604380-6	CL	BE	2035-11-15	1	AA	35	20.000	UF	1,46	1	365	RC	669.199	\$\$	CL	0	0	0.9755	
1	BSE CZ20816	97053000-2	CL	BB	2022-02-01	1	AA	35	35.000.000	\$\$	3,02	1	365	NC	37.750	\$\$	CL	0	0	0.0550	
1	BSOQU-H	93007000-9	CL	BE	2030-01-05	1	AA	24	16.000	UF	1,07	1	365	RC	542.118	\$\$	CL	0	0	0.7902	
1	BSOQU-P	93007000-9	CL	BE	2028-01-15	1	AA	24	10.000	UF	1,29	1	365	RC	326.748	\$\$	CL	0	0	0.4763	
1	BSOQU-Q	93007000-9	CL	BE	2038-06-01	1	AA	24	30.000	UF	1,72	1	365	RC	1.069.424	\$\$	CL	0	0	1.5589	
1	BSTDEC0913	97036000-K	CL	BB	2023-09-01	1	AAA	14	7.000	UF	0,83	1	365	RC	218.920	\$\$	CL	0	0	0.3191	
1	BSTDEF0114	97036000-K	CL	BB	2024-01-01	1	AAA	14	25.000	UF	0,78	1	365	RC	790.129	\$\$	CL	0	0	1.1518	
1	BSTDR61215	97036000-K	CL	BB	2024-12-01	1	AAA	14	7.000	UF	0,85	1	365	RC	214.326	\$\$	CL	0	0	0.3124	
1	BSTDSA0714	97036000-K	CL	BB	2024-07-01	1	AAA	14	15.000	UF	0,82	1	365	RC	469.460	\$\$	CL	0	0	0.6843	
1	BTANN-AC	96667560-8	CL	BE	2022-04-05	1	A	119	20.000	UF	1	1	365	RC	578.199	\$\$	CL	0	0	0.8428	
1	BTANN-AD	96667560-8	CL	BE	2023-08-15	1	A	119	20.000	UF	1,12	1	365	RC	581.785	\$\$	CL	0	0	0.8481	
1	BTP0450326	60805000-0	CL	BTP	2026-03-01	1		0	400.000.000	\$\$	3,1	1	365	NC	439.957	\$\$	CL	0	0	0.6413	
1	BTU0150326	60805000-0	CL	BTU	2026-03-01	1		0	27.000	UF	0,51	1	365	RC	805.962	\$\$	CL	0	0	1.1749	
1	BTU0190930	60805000-0	CL	BTU	2030-09-01	1		0	30.000	UF	0,71	1	365	RC	949.169	\$\$	CL	0	0	1.3836	
1	BTU0200335	60805000-0	CL	BTU	2035-03-01	1		0	40.000	UF	0,9	1	365	RC	1.302.827	\$\$	CL	0	0	1.8991	
1	BTU0210750	60805000-0	CL	BTU	2050-07-15	1		0	45.000	UF	1,11	1	365	RC	1.594.296	\$\$	CL	0	0	2.324	
1	BTU0300144	60805000-0	CL	BTU	2044-01-01	1		0	50.000	UF	1,04	1	365	RC	2.006.743	\$\$	CL	0	0	2.9253	
1	BVIVO-B	76058352-9	CL	BE	2023-01-05	1	A	197	29.500	UF	0,97	1	365	RC	892.069	\$\$	CL	0	0	1.3004	
1	EST1150103	97030000-7	CL	LH	2033-01-01	1	AAA	21	2.250	UF	3,47	1	360	RC	46.199	\$\$	CL	0	0	0.0673	
1	EST4170107	97030000-7	CL	LH	2027-01-01	1	AAA	21	500	UF	2,04	1	360	RC	7.452	\$\$	CL	0	0	0.0109	
1	FNBCI-100719	97006000-6	CL	DPC	2019-07-10	1	N-1	13	150.000.000	\$\$	0,22	1	30	NL	149.890	\$\$	CL	0	0	0.2185	
1	RPLG5E0107	97947000-2	CL	LH	2027-01-01	1	A	33	3.480	UF	2,25	1	360	RC	52.408	\$\$	CL	0	0	0.0764	
1	SNADRT040719	76675290-K	CL	PE	2019-07-04	1	N-4	175	180.000.000	\$\$	0,43	1	30	NL	179.897	\$\$	CL	0	0	0.2622	
1	SNADRT081119	76675290-K	CL	PE	2019-11-08	1	N-4	175	500.000.000	\$\$	0,61	1	30	NL	487.027	\$\$	CL	0	0	0.7099	
1	SNADRT180719	76675290-K	CL	PE	2019-07-18	1	N-4	175	500.000.000	\$\$	0,42	1	30	NL	498.743	\$\$	CL	0	0	0.7270	
1	SNADRT201119	76675290-K	CL	PE	2019-11-20	1	N-4	175	700.000.000	\$\$	0,61	1	30	NL	680.222	\$\$	CL	0	0	0.9916	
1	UCNO-K1114	99500410-0	CL	BU	2039-11-01	1	A	16	25.000	UF	1,81	1	365	RC	933.908	\$\$	CL	0	0	1.3614	
<b>TOTAL</b>															<b>68.116.305</b>			<b>TOTAL</b>			<b>99.2943</b>

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

## SVS - CARTERAS DE INVERSION

## INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS

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	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento (4)	Clasificación de riesgo	Nombre del Grupo Empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre (2)	Código moneda liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)			
												TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total del activo del emisor	del total del activo del fondo	
1																						
	ARGEME560046	ALBAAR 8	GENERACION MEDIT/FRIAS	AR	BEE	2020-02-16	1	B	0	600000	PROM	100,4642	2	365	NC	409,382	PROM	US	0	0	0,5968	
<b>TOTAL</b>																<b>409.382</b>			<b>TOTAL</b>	<b>0,5968</b>		

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

(3) Tipo de clasificación

1 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

2 : Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

3 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

4 : Activos financieros a costo amortizado

(5) Código de valorización

1: TIR

2: Porcentaje del valor par

3: Precio

(4) Situación del Instrumento:

1: Instrumento no sujeto a restricciones.

2: Instrumento sujeto a compromiso.

3: Instrumento entregado como margen o garantía por operaciones de futuro.

4: Acciones recibidas en préstamo.

5: Acciones entregadas en préstamo.

6: Instrumento entregados en garantía por venta corta.

7: Instrumento suieto a otras restricciones.

(6) Tipo de interés

NL : Nominal lineal

NC : Nominal compuesto

RL : Real lineal

RC : Real compuesto

NA : No aplicable

## SVS - CARTERAS DE INVERSION

## INVERSIONES EN CONTRATOS DE FUTURO Y FORWARD

Identificación del Instrumento										Posición compra/venta (4)	Unidades Nominales Totales	Precio a futuro del Contrato (1)	Monto Comprometido (2)	Valorización de Mercado del Contrato (2)
Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera (3)	Activo Objeto	Nemotécnico del Instrumento	Unidad de Cotización	Fecha de inicio contrato	Fecha vencimiento	Nombre contraparte	Código moneda de liquidación	Código país						
1	MONEDA	FORWARD	PROM	2019-06-11	2019-09-13	SECURITY	\$\$	CL	V	600000	692,6	415.560	407.398	
												<b>TOTAL</b>	<b>407.398</b>	

(1) Cifras en la moneda que corresponda con 4 decimales

(2) Cifras en Miles de la moneda funcional del Fondo, sin decimales

(3) Tipo de clasificación

1 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

2 : Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

3 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

(4) Posición compra/ venta

C : Posición de compra del contrato.

V : Posición de venta del contrato.

**I. IDENTIFICACION DEL FONDO**

NEMOTÉCNICO DE LA CUOTA DEL FONDO	CFICOMDPB
GRUPO EMPRESARIAL DE LA ADMINISTRADORA	NA
NOMBRE GERENTE GENERAL	ALDUNCE PACHECO EDUARDO SEGUNDO
MONEDA FUNCIONAL	PESOS DE CHILE

**II. APORTANTES**

NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES	TIPO DE PERSONA (*)	RUT	DV	% PROPIEDAD
FUNDACIÓN EMMANUEL	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	70.022.180	6	11,4164
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	79.532.990	0	10,7205
INVERSIONES EL CONDOR SPA	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	78.265.270	2	10,6265
CREDICORP CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.489.000	5	4,3533
INVERSIONES GREEN LTDA.	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	96.949.800	6	2,8705
ASESORIAS E INVERSIONES CAMINO REAL SPA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.562.310	8	2,8447
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.571.220	8	2,7058
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.772.490	4	2,5748
INVERSIONES NUEVE CHELINES LTDA.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	79.687.920	3	2,4311
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.804.330	7	2,4134
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	84.177.300	4	1,7689
INMOBILIARIA ACACIA SA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76.195.391	5	1,7627

**III. EMISION DE CUOTAS**

TOTAL APORTANTES	191
CUOTAS EMITIDAS	1.586.795
CUOTAS PAGADAS	1.586.795
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	37.376,9418

**IV. AUDITORES EXTERNOS Y CLASIFICADORA DE RIESGO****AUDITORES EXTERNOS**

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

**CLASIFICADORA DE RIESGO**

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

**IV. OTROS ANTECEDENTES**

FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN	1
NOMBRE EMISOR	SCOTIABANK CHILE
RUT EMISOR	97.018.000
Digito Verificador	1

TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA	INVERSION INDIRECTA	TOTAL INVERSION
	M\$	M\$	M\$
BB	7.927.143	0	7.927.143

TOTAL EMISOR	7.927.143
% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO	11,5557

## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 22 de agosto de 2019, 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 junio de 2019, de acuerdo con el siguiente detalle:

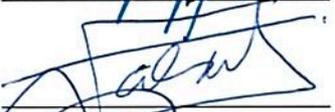
- > Estado de Situación Financiera
- > Estado de Resultados Integrales
- > Estado de Flujos de Efectivo (método directo)
- > Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- > Notas a los Estados Financieros
- > Estados complementarios
- > Información del Fondo
- > Hechos Relevantes
- > Análisis Razonado
- > Carteras de inversiones
- > Otros Informes

Fondo	RUN
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	7031-9
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	7200-1
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

Fondo	RUN
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 Perú Fondo de Inversión	9174-K
Compass México I Fondo de Inversión	9175-8
Compass Global Investments Fondo de Inversión	9165-0
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	9275-4
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	9308-4
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	9311-4
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	9290-8
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	9502-8
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	9363-7
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	9364-5
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	9324-6
Compass Argentina Fondo de Inversión	9524-9
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	9522-2
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	9479-K
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	9601-6
Compass Global Equity Fondo de Inversión	9095-6
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 Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	9102-2





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