



Estados Financieros

FONDO MUTUO COMPASS ACCIONES CHILENAS

Al 31 de diciembre 2024, 2023

Santiago, Chile

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas al 31 de diciembre de 2024 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos – auditores independientes predecesores

Los estados financieros de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas al 31 de diciembre de 2023, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 26 de marzo de 2024.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros adjuntos, la Administración del Fondo es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.



Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Fabiola Alejandra
Escobar Conejeros
15 326507-0
fabiola.escobar@cl.gt.com



Firmado electrónicamente según Ley 19799
el 21-03-2025 a las 23:13:47 con Firma Electrónica Avanzada
Código de Validación: 1742609627671
Validar en <https://www5.esigner.cl/esignercryptofront/documento/verificar/>



Fabiola Escobar C.
Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda.

Santiago, 21 de marzo de 2025

Contenido

- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes
- Estados de flujos de efectivo, metodo directo
- Notas a los estados financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

		31.12.2024	31.12.2023
	Notas	M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	137.647	2.593
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	83.414.703	43.892.130
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	11a	-	99.623
Otras cuentas por cobrar	12a	2.520	-
Otros activos		-	-
Total activos		83.554.870	43.994.346
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	11b	-	135.695
Rescates por pagar	15	14.133	169.553
Remuneraciones Sociedad Administradora	24a	87.826	35.485
Otros documentos y cuentas por pagar	12b	6.810	19.453
Otros pasivos	14b	5.725.343	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible partícipes)		5.834.112	360.186
Activo neto atribuible a los partícipes m		77.720.758	43.634.160

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

		31.12.2024	31.12.2023
	NOTAS	M\$	M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por Dividendos		1.577.615	2.145.687
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	(1.605.641)	837.416
Resultado en venta de instrumentos financieros		4.777.277	3.789.488
Otros		(159.240)	(18.709)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		4.590.011	6.753.882
Gastos			
Comisión de administración	24a	(640.003)	(355.791)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	25	(136.588)	(92.638)
Total gastos de operación		(776.591)	(448.429)
Utilidad/ (pérdida) de la operación antes de impuesto		3.813.420	6.305.453
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/ (pérdida) de la operación después de impuesto		3.813.420	6.305.453
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.813.420	6.305.453
Distribución de beneficios	18	(2.066.372)	(2.294.760)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.747.048	4.010.693

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

31.12.2024	Nota	Serie A	Serie B	Serie C	Serie CG	Serie COOPEUCH	Serie D	Serie DVA	Serie DVAI	Serie H	Serie I	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2024		2.124.923	4.846.925	2.747.454	3.534.054	-	29.832.838	-	-	219.578	328.388	43.634.160
Aporte de cuotas		4.631.393	3.976.247	246.084	4.185.273	23.265.587	40.986	2.848.816	2.779.314	7.833.324	31.668	49.838.692
Rescate de cuotas		(2.052.708)	(1.866.110)	(924.085)	(1.573.050)	(10.210.743)	(7.414)	(245.866)	-	(255.726)	(363.440)	(17.499.142)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		2.578.685	2.110.137	(678.001)	2.612.223	13.054.844	33.572	2.602.950	2.779.314	7.577.598	(331.772)	32.339.550
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		112.539	205.751	129.129	303.184	(11.687.050)	13.940.638	187.153	190.208	422.198	9.670	3.813.420
(-)-Distribución de beneficios		(121.348)	(233.924)	(82.713)	(158.984)	(1.334.380)	(185)	(23.513)	(24.618)	(80.421)	(6.286)	(2.066.372)
En efectivo	18	-	-	(64.897)	(106.798)	(978.267)	-	-	-	-	(6.286)	(1.156.248)
En cuotas	18	(121.348)	(233.924)	(17.816)	(52.186)	(356.113)	(185)	(23.513)	(24.618)	(80.421)	-	(910.124)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(8.809)	(28.173)	46.416	144.200	(13.021.430)	13.940.453	163.640	165.590	341.777	3.384	1.747.048
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024		4.694.799	6.928.889	2.115.869	6.290.477	33.414	43.806.863	2.766.590	2.944.904	8.138.953	-	77.720.758

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

31.12.2023	Nota	Serie A	Serie B	Serie C	Serie CG	Serie D	Serie H	Serie I	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2023		954.324	2.880.104	2.760.512	2.636.469	20.153.843	3.880	176.410	29.565.542
Aporte de cuotas		1.496.126	3.115.643	475.462	2.983.009	20.917.357	211.390	157.770	29.356.757
Rescate de cuotas		(385.984)	(1.415.538)	(787.147)	(2.490.300)	(14.179.942)	(1.857)	(38.064)	(19.298.832)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		1.110.142	1.700.105	(311.685)	492.709	6.737.415	209.533	119.706	10.057.925
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		155.618	566.852	501.213	574.544	4.446.427	10.402	50.397	6.305.453
(-)Distribución de beneficios		(95.162)	(300.136)	(202.586)	(169.668)	(1.504.847)	(4.236)	(18.125)	(2.294.760)
En efectivo	18	-	-	(202.586)	(169.668)	(1.504.847)	-	(18.125)	(1.895.226)
En cuotas	18	(95.162)	(300.136)	-	-	-	(4.236)	-	(399.534)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		60.456	266.716	298.627	404.876	2.941.580	6.166	32.272	4.010.693
Activo neto atribuible a los partícipes 31.12.2023		2.124.922	4.846.925	2.747.454	3.534.054	29.832.838	219.579	328.388	43.634.160

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

		31.12.2024	31.12.2023
	Notas	M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	8d	(81.496.298)	(85.304.924)
Venta de activos financieros		45.145.361	75.982.756
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		1.577.615	2.145.687
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(587.663)	(355.791)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		5.359.449	-
Otros gastos de operación pagados		(136.588)	(324.048)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(30.138.124)	(7.856.320)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		49.838.693	29.356.756
Rescates de cuotas en circulación		(17.499.144)	(19.298.831)
Otros		(2.066.371)	(2.294.760)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		30.273.178	7.763.165
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		135.054	(93.155)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		2.593	95.748
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	137.647	2.593

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Nota 1 Información general

El Fondo denominado Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas, es un Fondo Mutuo tipo 5, de Inversión en Instrumentos de Capitalización, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. Las oficinas de la Sociedad Administradora se encuentran ubicadas en Rosario Norte N°555, Piso 14, Las Condes, Santiago.

El objeto principal del Fondo será la inversión en instrumentos de capitalización de emisores nacionales que tengan presencia bursátil, esto es, que cumplan con los requisitos dispuestos por la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”), mediante Norma de Carácter General N°327 o la que la modifique o reemplace. El Fondo deberá mantener invertido al menos un 90% de sus activos en dichos instrumentos.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir libremente en otros instrumentos de capitalización e instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo ajustándose en todo caso a los límites contemplados en el numeral 3 del Reglamento Interno.

El Reglamento Interno de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas fue depositado por primera vez el 11 de agosto de 2016 y por última vez el 17 de diciembre de 2024 en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 25 de agosto de 2016 la Serie A del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000.-

Con fecha 23 de agosto de 2016 la Serie B del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000.-

Con fecha 14 de julio de 2020 la Serie C y Serie D del Fondo iniciaron operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000 cada una.-

Con fecha 30 de junio de 2022 la Serie CG del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000.-

Con fecha 06 de septiembre de 2022 la Serie H del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.328,0272.-

Con fecha 11 de septiembre de 2024 la Serie DVA y Serie DVAI del Fondo iniciaron operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000 cada una.

Con fecha 10 de octubre de 2024 la Serie COOPEUCH del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000.-

Las cuotas en circulación del Fondo cotizan en la Bolsa de Santiago bajo los siguientes nemotécnicos CFMCGACHA, CFMCGACHB, CFMCGACHC, CFMCGACHCG, CFMCGACHCOO, CFMCGACHD, CFMCACHDVA, CFMCACHDVAI Y CFMCGACHH.

Modificaciones al Reglamento Interno durante el año 2024:

Deposito del Reglamento Interno del 12.08.2024:

(i) Se modifica el número 1. “Series”, del Título F) “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de:

1) Fusionar la Serie I (“Serie Absorbida”) con la Serie H (“Serie Absorbente”), ajustándose el Reglamento Interno del Fondo al efecto y eliminándose, en consecuencia, la Remuneración Fija de la referida Serie I, así como todas las demás referencias a la Serie I a lo largo del citado Reglamento Interno;

2) Modificar los requisitos y características de las series A, B, C, D y H, en los términos específicos que ahí se indican; y

3) Reflejar la creación de las nuevas series de cuotas denominadas “Serie DVA”, “Serie DVA I” y “Serie Coopeuch”, que tendrán las características y requisitos que ahí se indican, ajustándose el Reglamento Interno del Fondo en todas las secciones pertinentes.

4) Eliminar la Serie J del Fondo Absorbente, ajustándose el Reglamento Interno del Fondo al efecto y eliminándose, en consecuencia, la Remuneración Fija de la referida Serie J, así como todas las demás referencias a la Serie J a lo largo del citado Reglamento Interno.

Nota 1 Información general, continuación

(ii) Se modifica el número 2. “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, del Título F) “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de:

- 1) Modificar las remuneraciones fijas y variables que le corresponderá percibir a la Administradora para cada una de las series de cuotas del Fondo Absorbente e incorporar las remuneraciones que le corresponden a las nuevas series de cuotas tratadas en el número (i) anterior, en los términos y porcentajes que ahí se indican para cada una de ellas; y
- 2) Establecer una base de cálculo en caso de remuneración variable para las series A, B, C, CG, D, E, DVA, DVA I y Coopeuch del Fondo, a través de los procedimientos y en los términos específicos que ahí se indican.

(iii) Se modifica el Título G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”:

- 1) En el número 1. “Aporte y Rescate de Cuotas”, para efectos de eliminar las referencias a la posibilidad de efectuar aportes en especie; y
- 2) En el mismo sentido, se ajusta el número 2. “Aportes y Rescates en Instrumentos, Bienes y Contratos”, para efectos de eliminar la posibilidad de efectuar aportes y rescates en especie.

(iv) En el Título H. “Otra Información Relevante”, se modifica:

- 1) La sección “Política de Reparto de Beneficios” para efectos de indicar la forma en que se repartirán los beneficios a los partícipes de cada una de las series del Fondo, en los términos específicos que ahí se indican;
- 2) La sección “Beneficio Tributario”, para efectos de señalar que se encuentran exceptuadas del beneficio tributario establecido en el artículo 107 numeral 3.1 de la Ley de Impuesto a la Renta, las cuotas correspondientes a la capitalización de los beneficios de las series A y B; y
- 3) Se incorpora una nueva sección denominada “Bomberos de Chile”, para efectos de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de esa Comisión, en relación a los artículos 26°bis, 38°bis y 80°bis de la Ley N°20.712.

(v) Se incorpora una nueva “Disposición Transitoria” para explicar los efectos que tendría la Fusión de Fondos.

Deposito del Reglamento interno del 17.12.2024:

1. Se modifica el número 1. “Series” del Título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de: (i) señalar que, respecto de los requisitos de ingreso de las Serie DVA y DVA I, deberá tratarse de aportes realizados a través de la plataforma digital de Nauta S.A.; y (ii) señalar que por la plataforma digital de Nauta S.A., se entiende a aquella plataforma de inversiones administrada por Nauta S.A., que permite la inversión de los interesados en una gama de distintos fondos ofrecidos en la misma, a través de medios digitales tales como internet y una aplicación.
2. Se modifica el número 2. “Remuneración de Cargo del Fondo y Gastos” del Título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de aumentar a un 1,7850%, IVA incluido, la remuneración fija anual que tendrá derecho a percibir la Administradora para la Serie DVA.

Nota 1 Información general, continuación

Fusión por absorción

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

	Notas	10.09.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente		149.005	81.627
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		11.047.653	11.311.880
Total activos corrientes		11.196.658	11.393.507
Activos no corrientes			
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Total activos no corrientes		-	-
Total activos		11.196.658	11.393.507
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		17.324	5.452
Remuneraciones Sociedad Administradora		88.973	8.804
Otros documentos y cuentas por pagar		903	154.179
Total pasivos corrientes		107.200	168.435
Total pasivos		107.200	168.435
PATRIMONIO NETO			
Aportes		9.291.251	9.384.515
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		1.840.557	817.771
Resultado del ejercicio		(42.350)	1.162.378
Dividendos provisorios		-	(139.592)
Total patrimonio neto		11.089.458	11.225.072
Total pasivos y patrimonio neto		11.196.658	11.393.507

Nota 1 Información general, continuación

Notas	10.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Ingresos de la operación:		
Intereses y reajustes	-	-
Dividendos percibidos	421.260	139.592
Diferencia de cambio sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Cambios netos en valor razonable con efecto en resultados	(209.513)	998.188
Resultado en venta de instrumentos financieros	(145.958)	177.997
Resultado de inversiones valorizadas por el método de participación	-	-
Otros	2.351	8.461
Total ingresos netos de la operación	68.140	1.324.238
Gastos:		
Remuneración Comité Vigilancia	-	-
Comisión de administración	(74.443)	(106.146)
Honorarios por custodia y administración	-	-
Costos de transacción	(3.375)	(5.619)
Otros gastos de operación	(32.273)	(50.094)
Total gastos de operación	(110.091)	(161.859)
Utilidad de la operación	(41.951)	1.162.379
Costos financieros	(399)	(1)
Utilidad antes de impuesto	(42.350)	1.162.378
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior	-	-
Resultado del ejercicio	(42.350)	1.162.378
Otros resultados integrales:		
Ajustes por conversión	-	-
Total de otros resultados integrales	(42.350)	1.162.378
Total resultado integral	(42.350)	1.162.378

Nota 2 Bases de preparación

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").

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 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros, comprenden los Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Estados de resultados integrales, los Estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y Estados de flujos de efectivo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

2.2 Aprobación de Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la administradora el 21 de marzo de 2025.

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.3 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) y en consideración a lo establecido por las normas emitidas por la comisión para el mercado financiero. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

(b) Transacciones y saldos

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

	\$	\$
Fecha	31.12.2024	31.12.2023
USD	996,46	877,12
UF	38.416,69	36.789,36

2.4 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.

2.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a:

- Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Nota 3 Principales criterios contables significativos

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

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
IAS 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7 Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

Las normativas iniciada al 1 de enero de 2023, no tuvieron impacto para el Fondo.

3.1.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas, pero a su fecha de aplicación aún no están vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
IAS 21 Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 10 e IAS 28 Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento

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

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado de cada ejercicio en el rubro. Cambios netos a valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

3.2.2 Clasificación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

3.2.3 Valorización del costo amortizado

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

3.2.4 Medición del valor razonable

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

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

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Fondo determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias de valor razonable de otros instrumentos financieros sustancialmente iguales, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. La técnica de 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

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados que se negocian en la bolsa) se basa en precios cotizados del mercado a la fecha del estado de situación financiera. El precio cotizado de mercado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio cotizado de mercado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta. 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 se transan en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujo de efectivo descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los “inputs” de mercado y confían lo menos posible en inputs de entidades específicas.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos de los “inputs” (datos de entrada) para estos modelos pueden no ser observables en el mercado y son, por lo tanto, estimados sobre la base de supuestos.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte. Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables. La estimación del valor razonable de pasivos financieros para efectos de divulgación se determina descontando los flujos de efectivo contractuales futuros al tipo de interés de mercado que está disponible para el Fondo para instrumentos financieros similares.

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 (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

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

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31.12.2024	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	83.414.703	-	-	83.414.703
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	83.414.703	-	-	83.414.703
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31.12.2023	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	43.826.130	-	-	43.826.130
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	66.000	-	66.000
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	43.826.130	66.000	-	43.892.130
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

Las inversiones del Fondo cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa.

3.2.5 Baja

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

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

El modelo de deterioro de pérdida esperada aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

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

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

3.2.8 Compensación

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

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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)

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos chilenos, el aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

En caso de colocaciones de cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la Comisión, el precio de la cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.7 Tributación

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

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

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo podría incurrir en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

3.8 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.

3.9 El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos

(i) Flujos operacionales

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

(ii) Flujos de financiamiento

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

(iii) Flujos de inversión

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

Nota 4 Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2024, no han ocurrido otros cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo depositado con fecha 17 de diciembre de 2024 de en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Rosario Norte N°555, Las Condes y en el sitio web www.cgcompass.com.

De conformidad con lo señalado en la Nota 1 del Informe, el Fondo tiene como objetivo principal invertir al menos un 90% de sus activos en acciones de sociedades anónimas abiertas constituidas en Chile que tengan presencia bursátil.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en otros instrumentos de capitalización e instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones de instrumentos

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

contenidas en la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión, o aquella que la modifique o reemplace.

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

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional e internacional, los que deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión, si fuere el caso.

La moneda de denominación de los instrumentos corresponderán a aquellas en las que se expresen las inversiones del Fondo de acuerdo a lo señalado en el presente numeral. El Fondo tiene contemplado invertir principalmente en instrumentos denominados en pesos chilenos y podrá mantener hasta el 100% de su activo en pesos chilenos, pero no más de un 10% de su activo en una moneda distinta a ésta última.

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.

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, sujeto a los límites del número 3 siguiente, sin que se contemple un límite adicional.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el presente Título para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional.

El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos, sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, salvo las condiciones establecidas para cuotas de fondos mutuos o de inversión nacionales señalados en el numeral 3.1. siguiente.

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.

A lo menos el 90% de la cartera del Fondo se destinará a la inversión en valores que tengan presencia bursátil a que se refiere el artículo 107 del artículo 1° del D.L. N° 824 (la "Ley de Impuesto a la Renta").

La Administradora no podrá adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos, u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

CARACTERÍSTICAS Y DIVERSIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES

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

1. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades nacionales; 100%.
2. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras; 10%.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

3. Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos; 10%.
4. Títulos representativos de índices accionarios extranjeros que cumplan con las condiciones para ser considerados de transacción bursátil; 10%.
5. Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades nacionales; 10%.
6. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile; 10%.
7. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales; 10%
8. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro; 10%.

Límite máximo de inversión por emisor y grupo empresarial respecto del activo total del Fondo:

1. Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad; 20%.
2. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas; 30%.
3. Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo mutuo o un fondo de inversión; 10%

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este numeral 3., se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión.

Si se produjeran excesos de inversión, estos deberán ser regularizados en los plazos indicados en el artículo 60° de la Ley y en la Norma de Carácter General N° 376 del año 2015 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión, o aquella que la modifique o reemplace, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

Sin perjuicio de lo anterior, en caso de producirse un incumplimiento a lo dispuesto en el número 2.12 precedente por causas ajenas a la ejecución de la política de inversiones por parte de la Administradora, ésta tendrá un plazo máximo de 6 meses para subsanar dicho incumplimiento, contados desde que éste se ha producido.

OPERACIÓN QUE REALIZA EL FONDO

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de acciones de emisores nacionales en los cuales esté autorizado a invertir, actuando en calidad de prestamista y/o prestatario. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

1. Características generales de los emisores

El Fondo contempla realizar operaciones de venta corta y préstamos de acciones de emisores nacionales en los cuales esté autorizado a invertir.

2. Tipo de Agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de acciones.

Los Agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de acciones, serán corredores de bolsa chilenos.

3. Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto

Los organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto, serán exclusivamente bolsas de valores y entidades autorizadas por la autoridad reguladora chilena.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**4. Límites generales**

En las operaciones de venta corta que el Fondo realice, la posición corta máxima que podrá mantenerse será de un 10% de su patrimonio por emisor y de un 20% de su patrimonio por grupo empresarial.

5. Límites específicos

Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 20% Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 20% Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 20%

Operaciones con retroventa y retrocompra Sobre los valores de oferta pública indicados en los numerales 2 y 3 anteriores, el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, las cuales deberán ajustarse a precios similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado, en caso de existir una referencia, cuidando de no exceder los máximos y mínimos según se trate de adquisiciones o enajenaciones, respectivamente. Estas operaciones deberán celebrarse con contrapartes nacionales o extranjeras. En el caso de contrapartes nacionales, su clasificación de riesgo deberá ser igual o mejor que A y N-2, conforme a las categorías de clasificación establecidas en los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045, y éstos deberán ser entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la Comisión. En el caso de las contrapartes extranjeras, éstas deberán ser entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas en su país por una institución equivalente a la Comisión, y su clasificación de riesgo deberá ser igual o mejor que la clasificación “grado de inversión” (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo internacional. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades, las que podrán no contar con la clasificación antes indicada. Los plazos máximos establecidos en las referidas operaciones para ejercer el compromiso no podrán ser superiores a 365 días y se podrán invertir en estas operaciones hasta un 20% del activo total del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, en caso que el plazo de duración del Fondo expire antes del plazo establecido para ejercer el compromiso, dichas operaciones deberán ser liquidadas junto con la liquidación de las inversiones del Fondo.

El Fondo podrá expresamente financiar operaciones simultáneas en bolsa o también financiarse mediante ellas si las condiciones lo requieren.

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 estas, 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.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación y normativa
- Información de los emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información al inversionista.
- Suitability.

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

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

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

6.1 Riesgo de Mercado

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 o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

(a) Riesgo de Precio

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

(ii) Exposición: El riesgo de mercado del Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas se controla mediante el cálculo de tracking error ex post. Al cierre de diciembre de 2024, el Fondo presentaba un tracking error versus los principales competidores entre un 4,87% y 7,70%.

(iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: Para poder administrar en forma adecuada los riesgos, el portafolio 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. El Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando a diario la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los precios de los activos en los que invierte. Asimismo, periódicamente se revisa la rentabilidad de cada uno de los instrumentos y su desempeño respecto a su índice de referencia, con el objetivo de determinar desviaciones o cambios importantes en las exposiciones tomadas.

Adicional a lo establecido en el objetivo de inversión del Fondo, se consideran límites de diversificación para disminuir el riesgo de concentración en un instrumento o sector:

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

1. Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad
 - a. Reglamento Interno: hasta 20% del total de activos
 2. Límite por grupo empresarial
 - a. Reglamento Interno: hasta 30% del total de activos
 3. Límite en cuota de un fondo mutuo o un fondo de inversión
 - a. Reglamento Interno: hasta 10% del total de activo.
- (b) Riesgo cambiario
- (i) Definición: Consiste en la posibilidad de pérdidas que puede sufrir un instrumento financiero con exposición a monedas internacionales debido a fluctuaciones en el tipo de cambio.
 - (ii) Exposición al riesgo cambiario: Aunque el objetivo del Fondo permite tener exposición en otras monedas distintas al peso chileno, como ya se señaló el Fondo no contempla en su Reglamento Interno la realización de operaciones en instrumentos derivados con la finalidad de cobertura de riesgos, principalmente porque las empresas objeto de inversión del Fondo se transan principalmente en Chile y se expresan en moneda peso chileno. De manera directa, el Fondo no se encuentra expuesto al riesgo cambiario, sin perjuicio que las sociedades en las cuales el Fondo invierte, dependiendo del sector económico en el que operen, podrían estar expuestas y podría afectar negativamente el valor de sus acciones y por consiguiente la rentabilidad del Fondo.
- (c) Riesgo de tasas de interés
- (i) Definición: Describe el efecto que las fluctuaciones en las tasas de interés podrían tener sobre el valor del portafolio. Afecta principalmente a los instrumentos de renta fija y se mide con la duración.
 - (ii) Exposición: El Fondo no mantiene instrumentos de deuda en su cartera de inversiones, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de tasas de interés.
- (d) Análisis de Sensibilidad

Al cierre del ejercicio, se plantea un escenario de estrés para el Fondo. Se utiliza como herramienta la función PORT de Bloomberg, en el cual se realiza la simulación bajo el supuesto de la disminución de las acciones globales en un - 10%, el impacto que tendría en el Fondo serían pérdidas equivalentes a -8,60%. El escenario global impacta de forma casi que equivalente al escenario local.

6.2 Riesgo de Crédito

- (i) Definición: Hace referencia al riesgo asociado a que disminuya de forma repentina la calidad crediticia del emisor o que éste caiga en default, lo que expone al inversionista a una posible pérdida de ingresos y/o capital.
- (ii) Exposición: El Fondo no mantiene instrumentos de deuda en su cartera de inversiones, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de crédito.

6.3 Riesgo de Liquidez

- (i) Definición: El riesgo de liquidez se traduce en la incapacidad que puede enfrentar el Fondo, de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos por venta y las disminuciones de capital del Fondo.
- (ii) Exposición: Considerando un volumen promedio de transacciones de los últimos 3 meses, bajo el supuesto de una

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

participación del 25% de mercado, en 1 día podría liquidarse aproximadamente el 22,51% del fondo, según se detalla a continuación:

		\$25,000,000,000	\$50,000,000,000	\$77,720,757,613	\$100,000,000,000	\$150,000,000,000
Participation (of Total value traded)	5%	14.70%	8.28%	5.99%	5.07%	4.00%
	15%	40.37%	21.12%	14.25%	11.49%	8.28%
	25%	55.38%	33.95%	22.51%	17.91%	12.56%
	30%	60.11%	40.37%	26.63%	21.12%	14.70%
	40%	67.89%	49.99%	34.89%	27.53%	18.98%

(i) Forma de administrarlo y mitigarlo: El Fondo tendrá como política que, a lo menos, un 5% del activo del Fondo se mantenga invertido en activos líquidos. Lo anterior, para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, el pago de rescates de cuotas, pago de beneficios, entre otros. Periódicamente se revisa la liquidez de cada uno de los instrumentos, con el objetivo de detectar disminuciones que se puedan presentar en la liquidez de estos.

6.4 Riesgo Operacional

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

El Riesgo Operativo es considerado como una práctica comparable a la gestión de riesgos financieros, las tendencias actuales de los mercados financieros unidas al aumento en todo el mundo de casos muy conocidos de pérdidas por riesgo operativo han llevado a las entidades financieras a considerar la gestión de esta tipología como una disciplina integral.

La Administradora gestiona el riesgo operacional de sus fondos desde tres (3) diferentes frentes: $PROBABILIDAD * IMPACTO = SEVERIDAD$; Donde la Probabilidad se define como la posibilidad de materialización de un evento, el Impacto como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la Severidad es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción.

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

CICLO DE INVERSIÓN

(a) Riesgos identificados:

- Informar a destiempo u omitir informar a alguno de los usuarios / áreas críticas tanto de Compass como de proveedor, respecto a la modificación del reglamento y su vigencia, expone a una tardía respuesta de los sistemas de front y back que soportan los cambios en la operatoria del fondo, yendo incluso a incumplir con el regulador, en tiempo y forma.
- Realizar una confirmación de una orden sin tener a la vista el respaldo de esta o que el contenido del documento de respaldo sea inconsistente con la orden ingresada / ejecutada por la contraparte, expone al riesgo de un posible respaldo mal emitido, y/o a un probable reproceso de la transacción y del fondo involucrado finalmente.
- La presencia de errores en la integración de transacciones por bolsa, aun con la revisión que hace el proveedor, puede generar un descuadre en el registro de aportantes, y por ende en el seguimiento de las cuotas a quien(es) corresponda la compra o venta.

(b) Controles:

- De acuerdo con lo establecido por la Norma de Carácter General N° 365 (CMF), el folleto informativo debe contener la

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

información vigente del fondo, la cual incluye entre otros aspectos la descripción de la estrategia de inversión, asimismo, con el cambio del reglamento se hace necesario preparar un folleto con la nueva información, el cual deberá estar disponible a la fecha de vigencia de los cambios del reglamento.

- Los controles de confirmación efectuados por el Middle Office de operaciones, deben estar asociados al procedimiento de Ingreso de Transacciones, por medio del cual se instruye que las confirmaciones y los ingresos no podrán realizarse sin factura o ticket de la contraparte.
- Revisión y/o aprobación de la información obtenida mediante los procesos de transacciones por bolsa ejecutados por el Proveedor servicio de back office. Adicional, el proveedor debe revisar el Terminal Bolsa para ver si se ha generado alguna transacción o movimiento en el fondo, para seguir con el subproceso.

CICLO DE APORTES Y RESCATES**(a) Riesgos identificados:**

- Al ser automática la integración de transacciones, si el fondo no ha sido cerrado, puede generar que la información de aportantes no se integre desde el sistema de aportante y no ser detectado. Además, si el fondo es recalculado, puede que no se actualice la información en la plataforma de inversionista y carteras.
- Errores relacionados con el ingreso de datos básicos en el alta del cliente (tipo de cliente cuentas asociadas tipo de contrato, entre otros) que inciden en el incorrecto ingreso de una suscripción y/o impedimento de la misma, por ejemplo al no cumplirse ,requisitos para el ingreso del aportante a un fondo de inversión, a alguna de sus series.
- Suministrar información errónea del disponible que posee el cliente, originado en un débil análisis de los saldos en cuentas de asesores y la registrada por la plataforma de carteras que administra el proveedor, esto expone a riesgos de demoras en la autorización en la operación y no alcanzar a procesarse en el día de su solicitud ello incluso con el agravante de perjuicio económico para el cliente en relación a la variación del valor cuota que tenga al día siguiente.

(b) Controles:

- Revisión de las transacciones integradas; estas deben estar de acuerdo con la información de WGT para así poder integrarlas y finalmente ser pasadas a 'estado final'.
- Todos los controles asociados a los subprocesos de Comercialización de productos y servicios / Vinculación de clientes
- Asegurar que existen los fondos disponibles para poder efectuar la transacción de suscripción de cuotas de un fondo solicitada por el área comercial, es decir, antes de ingresar la suscripción a la plataforma WGT. Además, el proveedor debe garantizar que por cada suscripción en el fondo se realice la confirmación el mismo día que se recibió el abono en la cuenta corriente del fondo. Si esto no ocurre, se informará a las áreas involucradas para gestionar el cobro o revisar si está ok el ingreso, si no, eliminar la suscripción ingresada en ese día.

CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA**(a) Riesgos identificados:**

- No detectarse ingreso de transacción clientes puede provocar que se realice una incorrecta entrega de cuotas al cliente, adicionalmente esto puede ocasionar pérdidas financieras y/o sobregiros a la AGF.
- El incumplimiento del límite de liquidez y que este sea detectado tardíamente expone a Compass a llamados de atención o sanciones por parte del regulador (CMF).
- Una carga de información errónea, consolidada en las fuentes distribuidoras de datos (Compass / Proveedor) puede

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

generar inconformidades comerciales y regulatorias asociando presentar información desactualizada y/o equivocada al momento de la interacción con el cliente, además, se contemplan riesgos asociados a una mala información en los datos de retorno de rendimiento y estadísticas de riesgo que componen los factsheets, validados por la CMF.

(b) Controles:

- Validar la cuadratura de ingreso de transacciones de clientes (tickets ingresados vs los integrados en WGT) que realiza operaciones Chile; adicional a esto se deberá validar las solicitudes de aportantes pendientes.
- Controlar el cumplimiento de los límites de liquidez y generar, oportunamente, las alertas de incumplimiento para cada fondo por parte del proveedor servicio de back office.
- Información sujeta a los siguientes criterios de determinación de datos:
 - o Rentabilidad y estadísticas de riesgo vienen del mantenedor de rentabilidades.
 - o Composiciones (sector, país / región, moneda, principales posiciones, Credit rating, tipo de instrumento) vienen directamente de la plataforma de fondos y participes.
 - o YTM se ingresa en forma manual al momento de generar factsheets en la plataforma WC.
 - o Información de datos brindada por el proveedor.

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

	31.12.2024	31.12.2023
Conceptos	M\$	M\$
Banco en Dólares	-	-
Banco en Pesos	137.647	2.593
Total	137.647	2.593

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Instrumentos de capitalización	83.414.703	43.892.130
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	83.414.703	43.892.130

(b) Efectos en resultados

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

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Resultados realizados	6.354.892	5.935.175
Resultados no realizados	-	-
Total ganancias	6.354.892	5.935.175
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(1.605.641)	837.416
Total ganancias netas	4.749.251	6.772.591

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

c) Composición de la cartera

Instrumento	2024				2023			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %	Nacional M\$	Extranjeros M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones.	83.414.703	-	83.414.703	107,3262	43.826.130	-	43.826.130	100,4399
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	66.000	-	66.000	0,1513
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	83.414.703	-	83.414.703	107,3262	43.892.130	-	43.892.130	100,5912
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Instrumento	2024				2023			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %	Nacional M\$	Extranjeros M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	83.414.703	-	83.414.703	107,3262	43.892.130	-	43.892.130	100,5912

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

d) Movimiento de Activo

Movimientos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo inicial	43.892.130	29.943.058
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	81.496.298	85.304.924
Ventas	(40.368.084)	(72.193.269)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(1.605.641)	837.419
Otros movimientos	-	(2)
Saldo final al periodo informado	83.414.703	43.892.130
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	83.414.703	43.892.130

Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene activos financieros con efecto en resultados entregados en garantía.

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

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

Nota 11 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

a) Cuentas por cobrar intermediarios

	2024	2023
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	99.623
Totales	-	99.623

Las cuentas por cobrar a intermediarios corresponden a venta de acciones pendientes por liquidar por la contraparte.

b) Cuentas por pagar intermediarios

	2024	2023
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	-	135.695
Totales	-	135.695

Las cuentas por pagar a intermediarios corresponden a compras de acciones pendientes por liquidar por la contraparte.

Nota 12 Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo mantiene los siguientes otros documentos y cuentas por cobrar:

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Otras cuentas por cobrar	2.520	-
Total	2.520	-

Nota 12 Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar, continuación

b) Otros documentos y cuentas por pagar

El Fondo mantiene otros documentos y cuentas por pagar de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Otras cuentas por pagar	6.810	19.453
Total	6.810	19.453

Nota 13 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

Nota 14 Otros activos y otros pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta otros activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, El Fondo mantiene otros pasivos de acuerdo al siguiente detalle.

CONCEPTOS	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Operaciones simultaneas	5.725.343	-
Total	5.725.343	-

Nota 15 Rescates por pagar

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Retiros por Pagar	14.133	169.553
Total	14.133	169.553

Nota 16 Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta intereses y reajustes.

Nota 17 Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie C, serie CG, serie COOPEUCH, serie D, serie DVA, serie DVAI y serie H; las cuales tiene derecho a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. No existen derechos, privilegios y/o restricciones diferentes al perfil de aportantes requeridos por cada serie.

El Fondo no contempla remuneración variable.

Los datos de cuotas y valor cuota al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

Serie	N° Cuotas 31.12.2024	Valor cuota	N° Cuotas 31.12.2023	Valor cuota
A	3.447.315	1.361,8710	1.615.541	1.315,3009
B	4.692.902	1.476,4615	3.428.619	1.413,6671
C	1.553.740	1.361,7906	2.088.668	1.315,4094
CG	4.665.012	1.348,4377	227.329	1.279,3978
COOPEUCH	33.089	1.009,8082	-	-
D	29.703.361	1.474,8117	2.762.279	1.412,3980
DVA	2.578.410	1.072,9830	-	-
DVAI	2.742.731	1.073,7122	-	-
H	5.481.743	14.848,7382	21.127.476	1.417,8348
I	-	-	154.869	1.444,5495

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2024	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2024
Serie A	1.615.541	3.288.637	(1.545.069)	88.206	3.447.315
Serie B	3.428.619	2.409.481	(1.302.475)	157.277	4.692.902
Serie C	2.088.668	154.210	(702.283)	13.145	1.553.740
Serie CG	2.762.279	3.109.531	(1.245.711)	38.913	4.665.012
Serie D	21.127.476	15.526.038	(7.192.772)	242.619	29.703.361
Serie H	154.869	5.446.120	(173.489)	54.243	5.481.743
Serie I	227.329	21.497	(248.826)	-	-
Serie DVA	-	2.787.815	(231.425)	22.020	2.578.410
Serie DVAI	-	2.719.692	-	23.039	2.742.731
Serie COOPEUCH	-	40.271	(7.365)	183	33.089
Total	31.404.781	35.503.292	(12.649.415)	639.645	54.898.303

Nota 17 Cuotas en circulación, continuación

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2023	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2023
Serie A	807.382	1.026.309	(294.874)	76.724	1.615.541
Serie B	2.290.683	2.731.039	(1.819.507)	226.404	3.428.619
Serie C	2.335.267	381.173	(627.772)	-	2.088.668
Serie CG	2.337.191	2.518.319	(2.093.231)	-	2.762.279
Serie D	16.034.995	15.745.563	(10.653.082)	-	21.127.476
Serie H	3.082	150.065	(1.444)	3.166	154.869
Serie I	137.520	125.606	(35.797)	-	227.329
Total	23.946.120	22.678.074	(15.525.707)	306.294	31.404.781

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes

El fondo ha distribuido los siguientes beneficios:

Al 31 de diciembre de 2024:

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
ANDINA	25/01/2024	44.175	Efectivo
ENEL CHILE S.A.	26/01/2024	34.895	Efectivo
ENERSIS AMERICAS S.A	26/01/2024	26.113	Efectivo
BBCREDITO	09/04/2024	119.479	Efectivo
BESALCO	25/04/2024	16.451	Efectivo
BESALCO	25/04/2024	3.552	Efectivo
CCU	30/04/2024	31.270	Efectivo
ITAU CORPBANCA	30/04/2024	135.851	Efectivo
CENCOSUD SHOPPING	07/05/2024	51.673	Efectivo
SMU	08/05/2024	39.724	Efectivo
CENCOSUD	09/05/2024	43.623	Efectivo
CENCOSUD	09/05/2024	724	Efectivo
COPEC	09/05/2024	24.291	Efectivo
MULTIFOODS	09/05/2024	7.777	Efectivo
SQM-B	16/05/2024	24.781	Efectivo
LAN	16/05/2024	67.054	Efectivo
ORO BLANCO	17/05/2024	11.958	Efectivo
AGUAS-A	17/05/2024	94.590	Efectivo
ANDINA	23/05/2024	33.748	Efectivo
ENEL CHILE S.A.	29/05/2024	260.094	Efectivo
ANDINA	30/05/2024	32.000	Efectivo
ENERSIS AMERICAS S.A	30/05/2024	3.269	Efectivo
SMU	05/06/2024	19.474	Efectivo
ANDINA	14/08/2024	25.954	Efectivo
BESALCO	29/08/2024	3.728	Efectivo
TOTAL		1.156.248	

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
ANDINA	25/01/2024	9.934	Aumento de Cuotas
ENEL CHILE S.A.	26/01/2024	7.853	Aumento de Cuotas
ENERSIS AMERICAS S.A	26/01/2024	5.877	Aumento de Cuotas

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
BBCREDITO	09/04/2024	27.301	Aumento de Cuotas
BESALCO	25/04/2024	3.640	Aumento de Cuotas
BESALCO	25/04/2024	786	Aumento de Cuotas
CCU	30/04/2024	7.056	Aumento de Cuotas
ITAU CORPBANCA	30/04/2024	30.654	Aumento de Cuotas
CENCOSUD SHOPPING	07/05/2024	11.792	Aumento de Cuotas
SMU	08/05/2024	9.137	Aumento de Cuotas
CENCOSUD	09/05/2024	10.034	Aumento de Cuotas
CENCOSUD	09/05/2024	166	Aumento de Cuotas
COPEC	09/05/2024	5.587	Aumento de Cuotas
MULTIFOODS	09/05/2024	1.789	Aumento de Cuotas
SQM-B	16/05/2024	5.850	Aumento de Cuotas
LAN	16/05/2024	15.830	Aumento de Cuotas
ORO BLANCO	17/05/2024	2.987	Aumento de Cuotas
AGUAS-A	17/05/2024	23.632	Aumento de Cuotas
ANDINA	23/05/2024	8.101	Aumento de Cuotas
ENEL CHILE S.A.	29/05/2024	62.322	Aumento de Cuotas
ANDINA	30/05/2024	7.702	Aumento de Cuotas
ENERSIS AMERICAS S.A	30/05/2024	787	Aumento de Cuotas
SMU	05/06/2024	4.731	Aumento de Cuotas
ANDINA	14/08/2024	7.011	Aumento de Cuotas
BESALCO	29/08/2024	1.036	Aumento de Cuotas
CMPC	26/09/2024	39.785	Aumento de Cuotas
ANDINA	24/10/2024	31.229	Aumento de Cuotas
CENCOSUD SHOPPING	20/11/2024	379.276	Aumento de Cuotas
BESALCO	28/11/2024	11.155	Aumento de Cuotas
SMU	04/12/2024	24.360	Aumento de Cuotas
COPEC	12/12/2024	35.036	Aumento de Cuotas
PLAZA S.A.	17/12/2024	51.375	Aumento de Cuotas
CMPC	30/12/2024	66.313	Aumento de Cuotas
TOTAL		910.124	

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Al 31 de diciembre de 2023:

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
ANDINA	27.01.2023	34.905	Efectivo
ENEL CHILE S.A.	27.01.2023	20.878	Efectivo
EMPRESAS TRICOT S.A	23.03.2023	6.371	Efectivo
BBCREDITO	04.04.2023	45.132	Efectivo
ITAU CORPBANCA	25.04.2023	71.726	Efectivo
BESALCO	27.04.2023	15.721	Efectivo
AGUAS-A	28.04.2023	35.740	Efectivo
SMU	28.04.2023	40.665	Efectivo
ANDINA	09.05.2023	34.802	Efectivo
CENCOSUD SHOPPING	09.05.2023	28.659	Efectivo
CENCOSUD	10.05.2023	154.017	Efectivo
CMPC	10.05.2023	37.339	Efectivo
PARAUCO	11.05.2023	30.591	Efectivo
COLBUN	12.05.2023	100.396	Efectivo
ENTEL	18.05.2023	12.323	Efectivo
RIPLEYCORP	18.05.2023	90.299	Efectivo
SQM-B	18.05.2023	173.460	Efectivo
EMBONOR	19.05.2023	14.174	Efectivo
MULTIFOODS	19.05.2023	29.591	Efectivo
ORO BLANCO	24.05.2023	72.731	Efectivo
ANDINA	26.05.2023	60.015	Efectivo
ENEL CHILE S.A.	26.05.2023	305.195	Efectivo
SMU	05.06.2023	26.713	Efectivo
SQM-B	20.07.2023	57.985	Efectivo
EMBONOR	24.08.2023	12.053	Efectivo
ANDINA	25.08.2023	43.243	Efectivo
BESALCO	31.08.2023	3.411	Efectivo
SMU	07.09.2023	24.050	Efectivo
ANDINA	26.10.2023	48.842	Efectivo
SQM-B	09.11.2023	45.080	Efectivo
CENCOSUD SHOPPING	16.11.2023	96.831	Efectivo

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
CCU	29.11.2023	22.586	Efectivo
BESALCO	30.11.2023	7.846	Efectivo
SMU	05.12.2023	13.392	Efectivo
PARAUCO	14.12.2023	14.773	Efectivo
SQM-B	14.12.2023	42.449	Efectivo
EMBONOR	20.12.2023	8.996	Efectivo
ORO BLANCO	20.12.2023	12.246	Efectivo
TOTAL		1.895.226	

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
ANDINA	27.01.2023	5.387	Aumento de Cuotas
ENEL CHILE S.A.	27.01.2023	3.222	Aumento de Cuotas
EMPRESAS TRICOT S.A	23.03.2023	1.080	Aumento de Cuotas
BBCREDITO	04.04.2023	7.549	Aumento de Cuotas
ITAU CORPBANCA	25.04.2023	13.037	Aumento de Cuotas
BESALCO	27.04.2023	2.855	Aumento de Cuotas
AGUAS-A	28.04.2023	6.456	Aumento de Cuotas
SMU	28.04.2023	7.346	Aumento de Cuotas
ANDINA	09.05.2023	6.355	Aumento de Cuotas
CENCOSUD SHOPPING	09.05.2023	5.233	Aumento de Cuotas
CENCOSUD	10.05.2023	28.316	Aumento de Cuotas
CMPC	10.05.2023	6.865	Aumento de Cuotas
PARAUCO	11.05.2023	5.749	Aumento de Cuotas
COLBUN	12.05.2023	19.265	Aumento de Cuotas
ENTEL	18.05.2023	2.859	Aumento de Cuotas
RIPLEYCORP	18.05.2023	20.948	Aumento de Cuotas
SQM-B	18.05.2023	40.240	Aumento de Cuotas
EMBONOR	19.05.2023	3.318	Aumento de Cuotas
MULTIFOODS	19.05.2023	6.928	Aumento de Cuotas
ORO BLANCO	24.05.2023	17.249	Aumento de Cuotas
ANDINA	26.05.2023	14.307	Aumento de Cuotas
ENEL CHILE S.A.	26.05.2023	72.756	Aumento de Cuotas
SMU	05.06.2023	7.024	Aumento de Cuotas
SQM-B	20.07.2023	13.921	Aumento de Cuotas

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
EMBONOR	24.08.2023	2.824	Aumento de Cuotas
ANDINA	25.08.2023	10.137	Aumento de Cuotas
BESALCO	31.08.2023	838	Aumento de Cuotas
SMU	07.09.2023	6.002	Aumento de Cuotas
ANDINA	26.10.2023	10.169	Aumento de Cuotas
SQM-B	09.11.2023	9.111	Aumento de Cuotas
CENCOSUD SHOPPING	16.11.2023	18.049	Aumento de Cuotas
CCU	29.11.2023	4.329	Aumento de Cuotas
BESALCO	30.11.2023	1.502	Aumento de Cuotas
SMU	05.12.2023	2.648	Aumento de Cuotas
PARAUCO	14.12.2023	2.950	Aumento de Cuotas
SQM-B	14.12.2023	8.475	Aumento de Cuotas
EMBONOR	20.12.2023	1.794	Aumento de Cuotas
ORO BLANCO	20.12.2023	2.442	Aumento de Cuotas
TOTAL		399.535	

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo

La información estadística del Fondo y sus series es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024:

a) Rentabilidad mensual

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie A

Enero	(1,6916)	(1,5409)
Febrero	6,4322	6,0757
Marzo	1,7087	1,0588
Abril	(0,3708)	(0,8212)
Mayo	1,9038	1,4222
Junio	(3,0500)	(3,3931)
Julio	0,2017	0,1827
Agosto	(0,8868)	(1,3476)
Septiembre	0,0577	(0,3539)
Octubre	1,2896	1,1269
Noviembre	0,7844	0,0558
Diciembre	1,2402	0,7955

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie B

Enero	(1,6123)	(1,4614)
Febrero	6,5126	6,1558
Marzo	1,7907	1,1403
Abril	(0,2930)	(0,7437)
Mayo	1,9859	1,5039
Junio	(2,9743)	(3,3177)
Julio	0,2825	0,2636
Agosto	(0,8069)	(1,2681)
Septiembre	0,1324	(0,2795)
Octubre	1,3837	1,2208
Noviembre	0,8729	0,1437
Diciembre	1,2166	0,7719

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie C

Enero	(1,6916)	(1,5409)
Febrero	6,4322	6,0757
Marzo	1,7087	1,0588
Abril	(0,3708)	(0,8212)
Mayo	1,9037	1,4221
Junio	(3,0500)	(3,3931)
Julio	0,2017	0,1828
Agosto	(0,8869)	(1,3477)
Septiembre	0,0585	(0,3531)
Octubre	1,2930	1,1303
Noviembre	0,7833	0,0547
Diciembre	1,2229	0,7782

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie D

Enero	(1,6136)	(1,4627)
Febrero	6,5126	6,1558
Marzo	1,7907	1,1403
Abril	(0,2930)	(0,7438)
Mayo	1,9859	1,5039
Junio	(2,9743)	(3,3177)
Julio	0,2825	0,2636
Agosto	(0,8070)	(1,2682)
Septiembre	0,1321	(0,2798)
Octubre	1,3842	1,2214
Noviembre	0,8735	0,1443
Diciembre	1,2148	0,7701

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie H

Enero	(1,5925)	(1,4416)
Febrero	6,5327	6,1758
Marzo	1,8112	1,1607
Abril	(0,2736)	(0,7245)
Mayo	2,0064	1,5244
Junio	(2,9554)	(3,2988)
Julio	0,3027	0,2838
Agosto	(0,7869)	(1,2482)
Septiembre	0,1711	(0,2410)
Octubre	1,4630	1,3000
Noviembre	0,9568	0,2270
Diciembre	1,1218	0,6775

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie CG

Enero	(1,533)	(1,3820)
Febrero	6,5929	6,2359
Marzo	1,8728	1,2219
Abril	(0,2152)	(0,6664)
Mayo	2,0681	1,5858
Junio	(2,8986)	(3,2422)
Julio	0,3634	0,3445
Agosto	(0,7269)	(1,1884)
Septiembre	0,2042	(0,2080)
Octubre	1,4567	1,2938
Noviembre	0,9419	0,2121
Diciembre	1,2804	0,8355

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie Coopeuch		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	-	-
Abril	-	-
Mayo	-	-
Junio	-	-
Julio	-	-
Agosto	-	-
Septiembre	-	-
Octubre	(0,2247)	(0,2922)
Noviembre	0,9009	0,1715
Diciembre	1,0947	0,6506

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie DVA		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	-	-
Abril	-	-
Mayo	-	-
Junio	-	-
Julio	-	-
Agosto	-	-
Septiembre	2,7056	2,5109
Octubre	1,3649	1,2021
Noviembre	0,8563	0,1272
Diciembre	1,2070	0,7623

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie DVAI		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	-	-
Abril	-	-
Mayo	-	-
Junio	-	-
Julio	-	-
Agosto	-	-
Septiembre	2,7213	2,5266
Octubre	1,3962	1,2334
Noviembre	0,8868	0,1575
Diciembre	1,1978	0,7532

b) Rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE A	Nominal	7,5757	27,9336	73,4133
SERIE A	Real	3,0188	16,9250	39,8970

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE B	Nominal	8,5121	30,3894	78,4611
SERIE B	Real	3,9155	19,1696	43,9692

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE C	Nominal	7,5605	27,9155	73,4209
SERIE C	Real	3,0042	16,9085	39,9032

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE D	Nominal	8,5093	30,2807	78,2791
SERIE D	Real	3,9129	19,0702	43,8224

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE H	Nominal	8,7996	30,9376	-
SERIE H	Real	4,1909	19,6706	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE CG	Nominal	9,5035	32,7291	-
SERIE CG	Real	4,8649	21,3079	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE COOPEUCH	Nominal	1,7763	-	-
SERIE COOPEUCH	Real	0,5286	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE DVA	Nominal	8,2072	-	-
SERIE DVA	Real	6,5788	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE DVA I	Nominal	8,2808	-	-
SERIE DVA I	Real	6,6513	-	-

- La series DVA, serie DVAI y serie COOPEUCH no presentan rentabilidad los últimos dos y tres años ya que comenzaron operaciones el 11 de septiembre de 2024 para la serie DVA y DVAI y el 10 de octubre de 2024 para la serie COOPEUCH.

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Al 31 de diciembre de 2023:

a) Rentabilidad mensual

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie A		
Enero	14.219	0,9145
Febrero	0,7697	0,1392
Marzo	1,0922	0,9052
Abril	0,4678	(0,2697)
Mayo	3,1819	2,6254
Junio	6,9333	6,7656
Julio	8,1201	8,2413
Agosto	(4,6282)	(4,8427)
Septiembre	(4,4888)	(4,6662)
Octubre	(6,7333)	(7,2217)
Noviembre	6,6136	6,1010
Diciembre	6,0300	5,3801

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie B		
Enero	1,5039	0,9961
Febrero	0,8433	0,2123
Marzo	1,1739	0,9868
Abril	0,5503	(0,1877)
Mayo	3,3447	2,7874
Junio	7,017	6,8492
Julio	8,2075	8,3289
Agosto	(4,551)	(4,7657)
Septiembre	(4,4141)	(4,5916)
Octubre	(6,6579)	(7,1466)
Noviembre	6,6992	6,1862
Diciembre	6,1158	5,4654

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie C

Enero	1,4218	0,9145
Febrero	0,7697	0,1392
Marzo	1,0922	0,9052
Abril	0,4678	(0,2697)
Mayo	3,1819	2,6254
Junio	6,9333	6,7656
Julio	8,1201	8,2413
Agosto	(4,6282)	(4,8427)
Septiembre	(4,4888)	(4,6662)
Octubre	(6,7333)	(7,2217)
Noviembre	6,6136	6,101
Diciembre	6,0300	5,3801

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie D

Enero	1,5039	0,9961
Febrero	0,8433	0,2123
Marzo	1,1744	0,9873
Abril	0,5473	(0,1907)
Mayo	3,266	2,7091
Junio	7,0171	6,8493
Julio	8,2076	8,329
Agosto	(4,551)	(4,7657)
Septiembre	(4,4141)	(4,5916)
Octubre	(6,578)	(7,1466)
Noviembre	6,6969	6,1839
Diciembre	6,1154	5,465

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie H		
Enero	1,5244	1,0165
Febrero	0,8617	0,2306
Marzo	1,1943	1,0071
Abril	0,5661	(0,1721)
Mayo	3,2861	2,729
Junio	7,0379	6,8701
Julio	8,2294	8,3508
Agosto	(4,5317)	(4,7464)
Septiembre	(4,3954)	(4,5729)
Octubre	(6,639)	(7,1279)
Noviembre	6,7179	6,2048
Diciembre	6,1372	5,4867

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie I		
Enero	1,5244	1,0165
Febrero	0,8617	0,2306
Marzo	1,1944	1,0072
Abril	0,5661	(0,1721)
Mayo	3,2861	2,729
Junio	7,0379	6,8701
Julio	8,2294	8,3508
Agosto	(4,5317)	(4,7465)
Septiembre	(4,3954)	(4,5729)
Octubre	(6,639)	(7,1279)
Noviembre	6,7179	6,2048
Diciembre	6,1372	5,4867

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie I		
Enero	1,586	1,0778
Febrero	0,917	0,2855
Marzo	1,2558	1,0685
Abril	0,6251	(0,1135)
Mayo	3,3486	2,7912
Junio	7,1007	6,9328
Julio	8,295	8,4165
Agosto	(4,4738)	(4,6887)
Septiembre	(4,3393)	(4,5169)
Octubre	(6,5824)	(7,0715)
Noviembre	6,7805	6,2671
Diciembre	6,2016	5,5507

b) Rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2023:

Serie del Fondo	Tipo de Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Periodo Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE A	Nominal	18,9242	46,9416	43,2597
SERIE A	Real	13,4988	23,7851	13,2014

Serie del Fondo	Tipo de Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Periodo Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE B	Nominal	20,1612	49,9006	47,5425
SERIE B	Real	14,6793	26,2778	16,5856

Serie del Fondo	Tipo de Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Periodo Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE C	Nominal	18,9242	46,9694	43,2985
SERIE C	Real	13,4988	23,8086	13,2320

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Serie del Fondo	Tipo de Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Periodo Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE CG	Nominal	21,2099	-	-
SERIE CG	Real	15,6801	-	-

Serie del Fondo	Tipo de Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Periodo Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE D	Nominal	20,0640	49,7653	47,4137
SERIE D	Real	14,5865	26,1639	16,4838

Serie del Fondo	Tipo de Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Periodo Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE H	Nominal	20,3475	-	-
SERIE H	Real	14,8571	-	-

Serie del Fondo	Tipo de Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Periodo Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE I	Nominal	20,3477	50,4805	48,4663
SERIE I	Real	14,8573	26,7664	17,3156

Nota 20 Custodia de valores (Norma de carácter general N° 235 de 2009)

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

Al 31 de diciembre de 2024:

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	74.405.768	89,1998	89,0501	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	9.008.935	10,8002	10,7821	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	83.414.703	100,0000	99,8322	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2023:

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	43.892.130	100,0000	99,7677	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	43.892.130	100,0000	99,7677	-	-	-

Nota 21 Excesos de Inversión

A la fecha del cierre de los estados financieros, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

Nota 22 Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo (Artículo 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712)

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Póliza de seguro	Cía. Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	10.724	10.01.24-10.01.25

Nota 23 Operaciones de compra con retroventa

El Fondo no ha efectuado compras de instrumentos con compromiso de retroventa

Nota 24 Partes Relacionadas

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

(a) Remuneración por administración:

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

Nota 24 Partes Relacionadas, continuación

Serie	Remuneración	
	Fija	Variable
A	Hasta un 1,7850% anual, IVA incluido	Hasta un 17,85% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA ¹ en igual periodo.
B	Hasta un 0,9520% anual, IVA incluido	Hasta un 11,90% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA ¹ en igual periodo.
C	Hasta un 1,7850% anual, IVA incluido	Hasta un 17,85% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA ¹ en igual periodo.
CG	Sin Remuneración.	Hasta un 11,90% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA ¹ en igual periodo.
D	Hasta un 0,9520% anual, IVA incluido	Hasta un 11,90% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA ¹ en igual periodo.
E	Hasta un 0,9500% anual (exento de IVA)	Hasta un 17,85% (IVA exento) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA ¹ en igual periodo.
H	Hasta un 0,7735% anual, IVA incluido	No Aplica
DVA	Hasta un 1,7850% anual, IVA incluido	Hasta un 11,90% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA ¹ en igual periodo.
DVA I	Hasta un 0,952% anual, IVA incluido	Hasta un 11,90% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA ¹ en igual periodo.
Cooppeuch	Hasta un 1,1900% anual, IVA incluido	Hasta un 11,90% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA ¹ en igual periodo.

El total de remuneración por administración durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2024, ascendió a M\$640.003 (M\$355.791 al 31 de diciembre de 2023). Por su parte, al 31 de diciembre de 2024, la remuneración devengada que se adeuda a la Sociedad Administradora, corresponde a M\$87.826, (M\$35.485 al 31 de diciembre de 2023).

Nota 24 Partes Relacionadas, continuación

(a) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros:

Al 31 de diciembre de 2024:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	0,0028	857	21	-	878	1.297	0,0017
Personas relacionadas	0,5034	154.144	55.051	-	209.195	301.594	0,3880
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2023:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	0,0033	828	29	-	857	1.211	0,0028
Personas relacionadas	0,5081	24.699	129.445	-	154	220.488	0,5034
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Nota 25 Otros gastos de operación

Nota 25 Otros gastos de operación, continuación

Tipo de Gasto	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Gastos de operación	136.588	92.638
Total	136.588	92.638
% sobre el activo del fondo	0,1635	0,2106

Nota 26 Información estadística

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
A	Enero	1.288,8104	40.560.559	3.180	45
A	Febrero	1.371,7099	45.696.307	2.994	45
A	Marzo	1.395,1477	47.901.657	4.047	51
A	Abril	1.378,9444	49.409.931	4.199	52
A	Mayo	1.381,0166	51.589.519	4.533	58
A	Junio	1.338,2535	56.058.204	5.040	58
A	Julio	1.340,9521	57.712.419	5.648	59
A	Agosto	1.328,1209	58.245.310	7.324	64
A	Septiembre	1.328,1068	74.276.044	8.967	63
A	Octubre	1.344,6889	82.024.419	12.235	61
A	Noviembre	1.348,2534	81.798.871	11.415	62
A	Diciembre	1.361,8710	83.554.870	(2.295)	63

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
B	Enero	1.386,3136	40.560.559	4.021	38
B	Febrero	1.476,5982	45.696.307	3.756	38
B	Marzo	1.503,0397	47.901.657	4.306	41
B	Abril	1.486,7445	49.409.931	4.343	41
B	Mayo	1.490,1791	51.589.519	4.975	43
B	Junio	1.445,1632	56.058.204	4.865	44
B	Julio	1.449,2458	57.712.419	5.095	46
B	Agosto	1.436,5354	58.245.310	5.058	47
B	Septiembre	1.437,5931	74.276.044	6.093	45
B	Octubre	1.456,8944	82.024.419	9.601	46
B	Noviembre	1.462,0394	81.798.871	9.824	46
B	Diciembre	1.476,4615	83.554.870	(1.913)	47

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
C	Enero	1.288,9168	40.560.559	4.011	14
C	Febrero	1.371,8231	45.696.307	3.331	14
C	Marzo	1.395,2628	47.901.657	3.551	14
C	Abril	1.379,0582	49.409.931	3.336	14
C	Mayo	1.381,1299	51.589.519	3.493	14
C	Junio	1.338,3634	56.058.204	3.455	15
C	Julio	1.341,0625	57.712.419	3.516	15
C	Agosto	1.328,2293	58.245.310	3.344	14
C	Septiembre	1.328,2253	74.276.044	3.543	14
C	Octubre	1.344,8543	82.024.419	5.004	14
C	Noviembre	1.348,4048	81.798.871	4.981	14
C	Diciembre	1.361,7906	83.554.870	(707)	14

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
CG	Septiembre	1.310,2716	74.276.044	1.260	2
CG	Octubre	1.328,8205	82.024.419	4.283	2
CG	Noviembre	1.334,4246	81.798.871	4.729	2
CG	Diciembre	1.348,4377	83.554.870	(5.783)	2

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
COOPEUCH	Octubre	997,3502	82.024.419	2	57
COOPEUCH	Noviembre	1.001,1504	81.798.871	20	156
COOPEUCH	Diciembre	1.009,8082	83.554.870	27	246

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
D	Enero	1.384,7594	40.560.559	22.176	64
D	Febrero	1.474,9428	45.696.307	21.765	64
D	Marzo	1.501,3545	47.901.657	24.886	64
D	Abril	1.485,0770	49.409.931	25.098	63
D	Mayo	1.488,5251	51.589.519	27.351	66
D	Junio	1.443,5593	56.058.204	27.521	67
D	Julio	1.447,6374	57.712.419	29.124	70
D	Agosto	1.434,9453	58.245.310	28.662	69
D	Septiembre	1.435,9969	74.276.044	35.721	73
D	Octubre	1.455,2847	82.024.419	59.123	73
D	Noviembre	1.460,4323	81.798.871	61.110	74
D	Diciembre	1.474,8117	83.554.870	(10.987)	74

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
DVA	Septiembre(*)	1.045,2015	74.276.044	27.060	671
DVA	Octubre	1.059,0382	82.024.419	4.678	670
DVA	Noviembre	1.062,6034	81.798.871	4.587	671
DVA	Diciembre	1.072,983	83.554.870	(502)	680

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
DVAI	Septiembre(*)	1.045,3677	74.276.044	20.511	5
DVAI	Octubre	1.059,5342	82.024.419	3.852	5
DVAI	Noviembre	1.063,4219	81.798.871	3.847	5
DVAI	Diciembre	1.073,7122	83.554.870	(264)	5

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
H	Enero	1.390,6803	40.560.559	132	8
H	Febrero	1.481,5286	45.696.307	128	8
H	Marzo	1.508,3624	47.901.657	155	8
H	Abril	1.492,2992	49.409.931	184	12
H	Mayo	1.496,0483	51.589.519	292	13
H	Junio	1.451,1381	56.058.204	285	13
H	Julio	1.455,5310	57.712.419	295	13
H	Agosto	1.443,0562	58.245.310	279	15
H	Septiembre(*)	1.444,6759	74.276.044	33.988	20
H	Octubre	1.465,2175	82.024.419	4.627	20
H	Noviembre	1.471,6141	81.798.871	5.112	20
H	Diciembre	1.484,7382	83.554.870	5.346	20

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
I	Enero	1.416,8834	316.178	193	5
I	Febrero	1.509,4435	352.241	188	6
I	Marzo	1.536,7829	326.056	206	5
I	Abril	1.520,4171	177.672	152	4
I	Mayo	1.524,2368	179.306	110	4
I	Junio	1.478,4804	171.160	103	4
I	Julio	1.482,9560	166.844	103	4
I	Agosto	1.470,2462	165.414	99	4

(*) Se considera la remuneración del Fondo absorbido Compass DVA All Cap Fondo de Inversión por M\$74.438.

Nota 26 Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
A	Enero	1.196,2134	29.998.868	1.525	30
A	Febrero	1.205,4203	32.960.032	1.414	30
A	Marzo	1.218,3044	34.282.980	1.611	31
A	Abril	1.214,6657	32.527.348	1.688	32
A	Mayo	1.202,1001	34.418.343	2.117	38
A	Junio	1.284,1515	39.432.566	2.521	40
A	Julio	1.386,674	42.731.628	2.756	40
A	Agosto	1.319,4787	40.455.280	2.786	43
A	Septiembre	1.259,2557	36.069.380	3.128	43
A	Octubre	1.172,5174	35.175.488	3.118	43
A	Noviembre	1.243,6829	42.110.474	3.148	44
A	Diciembre	1.315,3009	43.994.346	3.438	43

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
B	Enero	1.273,4618	29.998.868	2.269	38
B	Febrero	1.284,2006	32.960.032	2.304	39
B	Marzo	1.298,9765	34.282.980	2.858	38
B	Abril	1.296,1613	32.527.348	2.987	38
B	Mayo	1.284,7825	34.418.343	3.719	40
B	Junio	1.373,5519	39.432.566	4.284	40
B	Julio	1.483,7623	42.731.628	4.933	41
B	Agosto	1.413,6228	40.455.280	4.674	40
B	Septiembre	1.350,159	36.069.380	3.832	34
B	Octubre	1.258,1761	35.175.488	3.473	32
B	Noviembre	1.335,6127	42.110.474	3.365	36
B	Diciembre	1.413,6671	43.994.346	3.814	37

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
C	Enero	1.196,3121	29.998.868	4.408	12
C	Febrero	1.205,5198	32.960.032	4.075	12
C	Marzo	1.218,4049	34.282.980	4.542	12
C	Abril	1.214,766	32.527.348	4.401	12
C	Mayo	1.202,1993	34.418.343	5.002	15
C	Junio	1.284,2574	39.432.566	5.183	16
C	Julio	1.386,1818	42.731.628	5.750	16
C	Agosto	1.319,5876	40.455.280	5.666	16
C	Septiembre	1.259,3596	36.069.380	5.185	16
C	Octubre	1.172,6141	35.175.488	4.786	15
C	Noviembre	1.243,7855	42.110.474	4.124	15
C	Diciembre	1.315,4094	43.994.346	4.422	15

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
CG	Enero	1.143,4635	29.998.868	-	1
CG	Febrero	1.153,9486	32.960.032	-	1
CG	Marzo	1.168,1701	34.282.980	-	1
CG	Abril	1.166,5053	32.527.348	-	1
CG	Mayo	1.156,3063	34.418.343	-	1
CG	Junio	1.237,1665	39.432.566	-	1
CG	Julio	1.337,5147	42.731.628	-	1
CG	Agosto	1.275,3193	40.455.280	-	1
CG	Septiembre	1.219,18	36.069.380	-	1
CG	Octubre	1.136,8883	35.175.488	-	1
CG	Noviembre	1.207,78	42.110.474	-	1
CG	Diciembre	1.279,3978	43.994.346	-	1

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
D	Enero	1.273,97	29.998.868	15.887	65
D	Febrero	1.283,7449	32.960.032	15.433	66
D	Marzo	1.298,5218	34.282.980	18.078	67
D	Abril	1.295,6688	32.527.348	17.175	66
D	Mayo	1.283,3128	34.418.343	17.597	67
D	Junio	1.371,9822	39.432.566	16.593	67
D	Julio	1.482,681	42.731.628	20.673	66
D	Agosto	1.412,93	40.455.280	20.321	65
D	Septiembre	1.348,6185	36.069.380	18.386	58
D	Octubre	1.256,7407	35.175.488	19.228	55
D	Noviembre	1.334,637	42.110.474	21.154	65
D	Diciembre	1.412,398	43.994.346	23.483	65

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
H	Enero	1.275,4998	29.998.868	2	1
H	Febrero	1.286,4905	32.960.032	3	1
H	Marzo	1.301,5546	34.282.980	5	1
H	Abril	1.298,937	32.527.348	14	3
H	Mayo	1.286,7995	34.418.343	33	3
H	Junio	1.375,9774	39.432.566	33	3
H	Julio	1.486,6831	42.731.628	43	6
H	Agosto	1.416,6919	40.455.280	54	7
H	Septiembre	1.353,355	36.069.380	57	7
H	Octubre	1.261,4093	35.175.488	59	6
H	Noviembre	1.339,2795	42.110.474	74	7
H	Diciembre	1.417,8348	43.994.346	130	7

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
I	Enero	1.299,5311	29.998.868	106	6
I	Febrero	1.310,7292	32.960.032	98	5
I	Marzo	1.326,784	34.282.980	121	6
I	Abril	1.323,4117	32.527.348	144	6
I	Mayo	1.311,456	34.418.343	159	6
I	Junio	1.401,9037	39.432.566	168	6
I	Julio	1.514,6952	42.731.628	207	6
I	Agosto	1.443,3851	40.455.280	207	5
I	Septiembre	1.378,8548	36.069.380	191	5
I	Octubre	1.285,1767	35.175.488	187	5
I	Noviembre	1.364,5141	42.110.474	181	5
I	Diciembre	1.444,5495	43.994.346	197	5

Nota 27 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión

A continuación, se presentan las inversiones en acciones emitidas por un mismo emisor, de los fondos Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión, Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión y Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas administrados por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Al 31 de diciembre de 2024:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
BESALCO S.A	BESALCO	17.196.215	6,6842				
				Acciones	Acciones Chilenas	1.059.863	0,3227
				Acciones	Small Cap Chile	16.136.352	4,9134
ENGIE ENERGIA CHILE S.A.	ECL	21.326.210	2,2323				
				Acciones	Acciones Chilenas	4.337.340	0,454
				Acciones	Small Cap Chile	16.988.870	1,7783
MASISA S.A.	MASISA	6.917.000	6,926				
				Acciones	Acciones Chilenas	367.043	0,3675
				Acciones	Small Cap Chile	6.549.957	6,5585
MULTIEXPORT FOODS S.A.	MULTI X	14.356.075	4,9874				
				Acciones	Acciones Chilenas	1.417.742	0,4925
				Acciones	Small Cap Chile	12.938.333	4,4949
RIPLEY CORP S.A.	RIPLEY	10.905.316	2,0717				
				Acciones	Acciones Chilenas	2.301.276	0,4372
				Acciones	Small Cap Chile	8.604.040	1,6345
SALFACORP S.A.	SALFACORP	22.168.534	7,2118				
				Acciones	Acciones Chilenas	3.516.591	1,144
				Acciones	Small Cap Chile	18.651.943	6,0678

Nota 27 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión, continuación

Al 31 de diciembre de 2023:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
BESALCO S.A	BESALCO	17.141.879	6,6842				
				Acciones	Acciones Chilenas	693.443	0,2704
				Acciones	Small Cap Chile	16.448.436	6,4138
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
ENGIE ENERGIA CHILE S.A.	ECL	17.681.563	1,8247				
				Acciones	Acciones Chilenas	2.991.099	0,3087
				Acciones	Small Cap Chile	14.690.464	1,516
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
MASISA S.A.	MASISA	7.450.083	5,6107				
				Acciones	Acciones Chilenas	391.657	0,2950
				Acciones	Small Cap Chile	7.058.426	5,3157
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
MULTIEXPORT FOODS S.A.	MULTI X	16.314.977	5,8393				
				Acciones	Acciones Chilenas	1.288.139	0,4610
				Acciones	Small Cap Chile	15.026.838	5,3783
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
RIPLEY CORP S.A.	RIPLEY	9.716.999	2,8668			-	-
				Acciones	Acciones Chilenas	1.349.673	0,3982
				Acciones	Small Cap Chile	8.367.326	2,4686

Nota 27 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión, continuación

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
SMU S.A.	SMU	16.231.604	1,7378				
				Acciones	Acciones Chilenas	1.725.205	0,1847
				Acciones	Small Cap Chile	14.506.399	1,5531
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
ITAU CORPBANCA	ITAUCL	3.113.852	0,1697				
				Acciones	Acciones Chilenas	-	-
				Acciones	Small Cap Chile	3.113.811	0,1678
				Acciones	Latam High Yield USD	41	0,0019

Nota 28 Sanciones

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

Nota 29 Hechos relevantes

Con fecha 10 de enero de 2024, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Partícipes del Fondo por 10.724 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2024 y hasta el 10 de enero de 2025, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

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

Con fecha 12 de agosto de 2024, se efectuó el depósito de fusión entre Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbido”) y Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas (el “Fondo Absorbente”), siendo el último el fondo continuador; a su vez, el Reglamento Interno contiene modificaciones acordadas en la Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada el 25 de julio de 2024. Dicho Reglamento Interno entró en vigencia a partir del 11 de septiembre de 2024, según el plazo que establece la NCG N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 11 de septiembre, entró en vigencia la fusión antes descrita, en donde los activos y pasivos de Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión son traspasados a Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas, y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo Absorbido fueron traspasados a las series correspondientes de Fondo Absorbente.

Con fecha 11 de septiembre 2024, inician operaciones las series DVA y DVA I ambas con un valor cuota de CLP1.000.-

Con fecha 10 de octubre de 2024, inició operaciones la serie Coopeuch con un valor cuota de CLP 1.000.-

Nota 29 Hechos relevantes, continuación

Con fecha 17 de diciembre de 2024, se efectuó el depósito del Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones acordadas en Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 21 de noviembre de 2024. Dicho Reglamento Interno entró en vigencia a partir del 16 de enero de 2025.

Al 31 de diciembre de 2024, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Nota 30 Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2025, 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 Partícipes del Fondo por 19.642,26 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2025 y hasta el 10 de enero de 2026, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Con fecha 16 de enero de 2025, entró en vigencia el Reglamento Interno el cual contiene las modificaciones acordadas en Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 21 de noviembre de 2024.

Entre el 1° de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.