

ESTRATEGIA CORE, QUE REPRESENTA LA VISIÓN DE COMPASS
EN INVERSIONES A NIVEL GLOBAL Y LOCAL.

FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO

01. Estrategia balanceada (riesgo moderado), invirtiendo en activos globales y locales
02. Gestión activa y eficiente en costos
03. Alta diversificación y liquidez
04. Como estrategia core, se puede complementar/personalizar con otras ideas de inversión (satélites) que:
 - Potencien la rentabilidad
 - Generen ingresos corrientes
 - Ofrezcan descorrelación

NUESTRO PROCESO DE INVERSIÓN



ASIGNACIÓN ESTRATÉGICA

Establecer
objetivos de
inversión

Definir límites,
rangos tácticos



CONSTRUCCIÓN DE PORTFOLIO

Asignación
táctica

Selección de
instrumentos



RISK MANAGEMENT

Control
de límites

Apoyar / Desafiar
al Portfolio Manager



MONITOREO CONTINUO

Desempeño
y análisis de
atribución

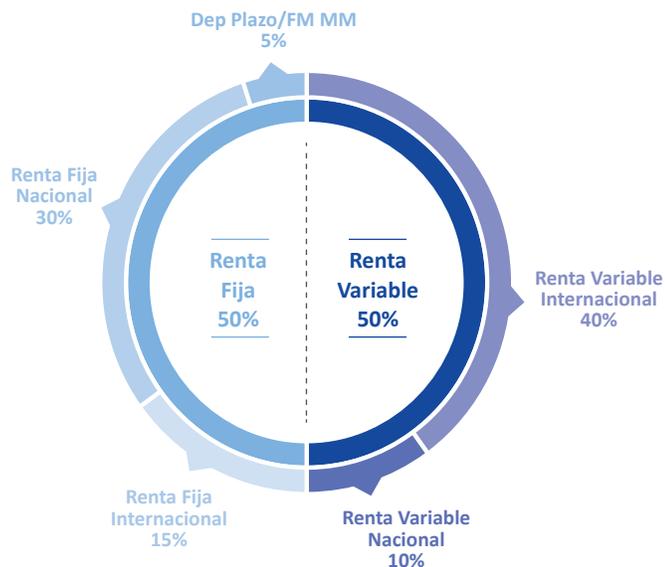
Comités de inversión,
riesgo y procesos

Fondo Mutuo Compass Equilibrio



ASIGNACIÓN ESTRATÉGICA

Asignación por clase de activos



RANGO TÁCTICO

Rangos Tácticos / Asignación Neutral	Equilibrio		
	Min	Neutral	Max
Renta Variable	20%	50%	70%
RV Internacional	20%	40%	60%
RV Nacional	0%	10%	30%
Renta Fija	15%	45%	65%
RF Internacional	0%	15%	30%
RF Nacional	15%	30%	45%
Money Market - USD / CLP	0%	5%	20%
Activos Alternativos	0%	0%	15%

TÉRMINOS Y CONDICIONES GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversionista	Fondo dirigido al público en general	
Vehículo	Fondo Mutuo	
Moneda del fondo	CLP	
Duración	Indefinida	
Beneficios Tributarios	108 LIR	
Liquidez y pagos	Liquidez: Plazo máximo de pago de rescate: Rescates por montos significativos (10%): Moneda de pago: Valor cuota de liquidación:	Diaria Hasta 10 días corridos (comercialmente 2 días hábiles) Hasta 30 días corridos CLP Vigente a la fecha de pago
Aportes	Valor cuota de suscripción:	Día de la solicitud ¹
Series	A: B: C:	Sin monto mínimo Aportes ≥ \$ 100 millones y/o por contrato de administración o asesoría Aportes o AUM en fondos Compass ≥ \$ 1.000 millones en FI Rescatables o FM's Compass y/o empleados
Remuneración Fija	A: B: C:	Hasta 1,900% (IVA incluido) Hasta 1,550% (IVA incluido) Hasta 0,952% (IVA incluido)
Remuneración Variable	No posee	
Opera en Bolsa	Si (en CLP y USD)	
Valor Cuota	Diaria / CLP	

¹En caso de que la solicitud se encuentre dentro del horario de operaciones.
 La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
 La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro.
 Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno.