



## **Estados Financieros**

COMPASS GLOBAL CREDIT CLP FONDO DE INVERSION

Al 31 de marzo 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023

Santiago, Chile

## Contenido

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

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

	Notas	31.03.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	275.766	173.488
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	16.307.909	14.976.680
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	17a	28	28
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>16.583.703</b>	<b>15.150.196</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros activos		-	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos</b>		<b>16.583.703</b>	<b>15.150.196</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17b	3.955	3.978
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	4.836	4.619
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>8.791</b>	<b>8.597</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Préstamos		-	-

	Notas	31.03.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes		4.284.603	4.737.732
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		10.403.867	8.836.524
Resultado del ejercicio		1.886.442	1.567.343
Dividendos provisorios		-	-
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>16.574.912</b>	<b>15.141.599</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>16.583.703</b>	<b>15.150.196</b>

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

		31.03.2024	31.03.2023
	NOTAS	M\$	M\$
<b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por Dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(2.601)	(10.352)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	1.847.947	(805.887)
Resultado en venta de instrumentos financieros		59.978	(67.663)
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		-	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>1.905.324</b>	<b>(883.902)</b>
<b>Gastos</b>			
Remuneración comité vigilancia		-	-
Comisión de administración	29a	(14.271)	(16.424)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	32	(4.068)	(4.861)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(18.339)</b>	<b>(21.285)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>1.886.985</b>	<b>(905.187)</b>
Costos financieros		(543)	(650)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.886.442	(905.837)
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>1.886.442</b>	<b>(905.837)</b>
Otros resultados integrales			
Ajustes por conversión		-	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total resultado integral</b>		<b>1.886.442</b>	<b>(905.837)</b>

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

	Otras Reservas							Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total					
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Saldo inicial al 01.01.2024	4.737.732	-	-	-	-	-	10.403.867	-	-	15.141.599	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Subtotal</b>	<b>4.737.732</b>	-	-	-	-	-	<b>10.403.867</b>	-	-	<b>15.141.599</b>	
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Repartos de patrimonio	(453.129)	-	-	-	-	-	-	-	-	(453.129)	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.886.442	-	1.886.442	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo final al 31.03.2024</b>	<b>4.284.603</b>	-	-	-	-	-	<b>10.403.867</b>	<b>1.886.442</b>	-	<b>16.574.912</b>	

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

	Otras Reservas						Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Saldo inicial 01.01.2023	8.841.900	-	-	-	-	-	8.836.524	-	-	17.678.424
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>8.841.900</b>	-	-	-	-	-	<b>8.836.524</b>	-	-	<b>17.678.424</b>
Aportes	627.388	-	-	-	-	-	-	-	-	627.388
Repartos de patrimonio	(2.411.853)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.411.853)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio										
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(905.837)	-	(905.837)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31.03.2023</b>	<b>7.057.435</b>	-	-	-	-	-	<b>8.836.524</b>	<b>(905.837)</b>	-	<b>14.988.122</b>

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

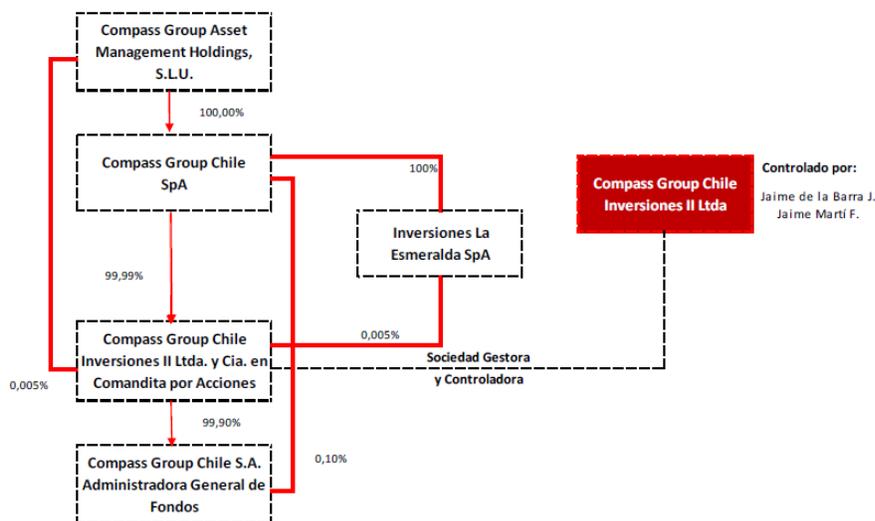
	Notas	31.03.2024	31.03.2023
		M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros		-	(296.966)
Venta de activos financieros		576.696	2.156.860
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		194	263
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(18.882)	(21.935)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>558.008</b>	<b>1.838.222</b>
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de inversión</b>			
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de Préstamo		-	-
Aportes		-	627.388
Repartos de patrimonio		(453.129)	(2.411.853)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(453.129)</b>	<b>(1.784.465)</b>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		104.879	53.757
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		173.488	175.674
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(2.601)	(10.352)
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>275.766</b>	<b>219.079</b>

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

### Nota 1 Información general

El Fondo denominado “Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión” (el “Fondo”), está domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas y es administrado por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la “Administradora” o “Sociedad Administradora”) sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 20 de junio de 1996, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso, y cuya existencia fue aprobada mediante Resolución Exenta N°203 de fecha 22 de agosto de 1996 de la Superintendencia de Valores y Seguros (la “SVS”), hoy en día la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”). Las oficinas de la Sociedad Administradora, se encuentran ubicadas en Rosario Norte N°555, Piso 14, Las Condes, Santiago.

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



El Fondo tendrá como objetivo principal invertir directa o indirectamente en los fondos extranjeros Global Investors Series plc (GIS PIMCO) (los “Fondos Extranjeros”), administrados todos por PIMCO Global Advisors Limited o las sociedades a las que se les haya encomendado legalmente dicha función, en adelante “PIMCO”.

Los Fondos Extranjeros forman parte de una amplia plataforma de fondos mutuos extranjeros administrados por PIMCO, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global. Para su inversión indirecta en los Fondos Extranjeros, el Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo en cuotas del fondo de inversión rescataable “Compass Global Credit USD Fondo de Inversión”, administrado por su Administradora, que tiene a su vez por objeto principal invertir en los Fondos Extranjeros.

El Fondo tendrá una duración indefinida.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por última vez con fecha 20 de febrero de 2024 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

## Nota 1 Información general, continuación

### Modificaciones al Reglamento Interno durante el 2024:

Se modifica el numeral 1.4 y numeral 1.5 del número UNO. “Características Generales”, del Título I. “Características de Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión”, para efectos de (i) indicar que el Fondo estará dirigido al público en general; y (ii) para efectos de establecer que los rescates se pagarán dentro del plazo de 11 días corridos contados desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate o de la fecha en que se dé curso al rescate si se trata de un rescate programado, respectivamente.

Se modifica el número DOS. “Antecedentes Generales”, del Título I. “Características de Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión”, para efectos de establecer un nuevo plazo dentro del cual el Fondo pagará a sus aportantes las cuotas rescatadas.

Se modifica el número UNO. “Series”, del Título VI. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de crear tres nuevas series de cuotas denominadas “Serie D”, “Serie E” y “Serie F”. Como consecuencia de lo anterior, los aportes que integran el Fondo quedarán expresados en 7 series de cuotas, ajustándose sus requisitos de ingreso y características por las que ahí se indican.

Se modifica el número DOS. “Remuneración de Cargo del Fondo”, del Título VI. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de establecer y ajustar las remuneraciones que le corresponderán a cada una de las series de cuotas, por las que se indican a continuación:

Serie	Remuneración	
	Fija anual (%)	Variable
<b>A</b>	Hasta un 0,84% (IVA incluido)	No Aplica.
<b>B</b>	Hasta un 0,09% (IVA incluido)	No Aplica.
<b>C</b>	Hasta un 0,44% (IVA incluido)	No Aplica.
<b>CG</b>	Sin cobro de remuneración fija.	No Aplica.
<b>D</b>	Hasta un 1,16% (IVA incluido)	No Aplica.
<b>E</b>	Hasta un 0,15% (IVA incluido)	No Aplica.
<b>F</b>	Hasta un 0,65% (IVA incluido)	No Aplica.

Asimismo, y para reflejar lo anterior, se modifica la “Tabla de Cálculo Remuneración Fija Anual de Administración” contenida en el Anexo A del Reglamento Interno del Fondo.

En el Título VII. “Aportes, Rescates y Valorización de Cuotas”, del número UNO. “Aporte y Rescate y Valorización de Cuotas”:

- i. Se modifica el numeral 1.5. “Política de pago de rescates”, para efectos de establecer que los rescates se pagarán dentro del plazo de 11 días corridos contados desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate o de la fecha en que se dé curso al rescate.
- ii. Se modifica el numeral 1.6. “Medios para efectuar los aportes y solicitar rescates”, para efectos de indicar que los partícipes podrán programar rescates, según los términos y condiciones que ahí se indican.

Se incorpora un nuevo número DIEZ. “Bomberos de Chile”, en el Título VIII. “Otra Información Relevante”, 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.

El Fondo inició operaciones con fecha 31 de agosto de 2016.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos FIGCPA-E, FIGCPB-E y FIGCPC-E, que corresponden a las series A, B y C, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las cuotas del Fondo no tienen clasificación de riesgo.

## Nota 2 Bases de preparación

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

### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del fondo, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

### 2.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 27 de mayo de 2024.

### 2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, y Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, y Estado de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

### 2.4 Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, los que son valorizados al valor razonable.

### 2.5 Conversión de moneda extranjera

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

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

#### (b) Transacciones y Saldos

Las transacciones en dólares y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares 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 este, según su origen. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### 2.5 Conversión de moneda extranjera, continuación

#### (b) Transacciones y Saldos, continuación

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

	\$	\$	\$
Fecha	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
USD	981,71	877,12	790,41
UF	37.093,52	36.789,36	35.575,48

### 2.6 Uso de estimaciones y juicios

#### Estimaciones contables críticas

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

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

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios) o precios indicativos de “market makers” para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas. El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Sociedad Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

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

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

### 2.7 Empresa en marcha

La Administración del Fondo, al elaborar los presentes estados financieros, evaluó la capacidad que tiene el Fondo para continuar en funcionamiento. La Administración del Fondo estima que no existen incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre el normal funcionamiento del Fondo, por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos

#### 3.1 Nuevos pronunciamientos contables

3.1.1 Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los ejercicios iniciados al 01 de enero de 2024:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

La normativa iniciada al 1 de enero de 2024, no tuvo impacto para el Fondo.

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

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

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

#### 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 todo ejercicio en el rubro. Cambios netos a valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 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 de capital 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

#### 3.2.2 Clasificación, continuación

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 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 valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Fondo, incorporará todos los factores que considerarían participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Fondo revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente a este valor. La diferencia con respecto al modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

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.

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

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

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

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es 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 que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la Administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

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

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

31.03.2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	16.307.909	-	16.307.909
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	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	-	<b>16.307.909</b>	-	<b>16.307.909</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	-	-	-	-

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

31.12.2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	14.976.680	-	14.976.680
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	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	-	<b>14.976.680</b>	-	<b>14.976.680</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	-	-	-	-

#### 3.2.5 Baja

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

#### 3.2.6 Identificación y medición de deterioro

El modelo de deterioro de pérdida esperada aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al valor razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

### **Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación**

#### **3.2.6 Identificación y medición de deterioro, continuación**

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

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

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

#### **3.2.8 Compensación**

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

### **3.3 Provisiones y pasivos contingentes**

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

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

### **3.4 Efectivo y efectivo equivalente**

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

### **3.5 Aportes (capital pagado)**

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

### **3.6 Ingresos y pérdidas financieras**

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

### **3.7 Dividendos por pagar**

El artículo 80° de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión, deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.7 Dividendos por pagar, continuación

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos el 100% de los "Beneficios Netos Percibidos" percibidos durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el periodo.

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

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

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

El dividendo deberá pagarse en dinero, sin perjuicio de lo cual, la Administradora podrá ofrecer a los Aportantes que el pago de los dividendos correspondientes a las Cuotas de su propiedad sean efectuados en Cuotas del Fondo, 16 representativas de una capitalización equivalente. Para estos efectos, dicho ofrecimiento deberá ser realizado a todos los Aportantes del Fondo, a través de los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, por la totalidad o una parte del dividendo a repartir, sea este provisorio o definitivo.

#### 3.8 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en el artículo 81 la Ley 20.712 Capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo. Considerando lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

#### 3.9 Segmentos

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

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.10 El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos

(i) Flujos operacionales

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

(ii) Flujos de financiamiento

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

(iii) Flujos de inversión

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

### Nota 4 Cambios Contables

Al 31 de marzo de 2024, no han ocurrido 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 por última vez con fecha de 20 de febrero de 2024 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Rosario Norte N°555, Las Condes y en el sitio web [www.cgcompass.com](http://www.cgcompass.com).

El Fondo tiene por objeto principal invertir directa o indirectamente en los fondos extranjeros Global Investors Series plc (GIS PIMCO) (los "Fondos Extranjeros"), administrados todos por PIMCO Global Advisors Limited o las sociedades a las que se les haya encomendado legalmente dicha función, en adelante "PIMCO".

Los Fondos Extranjeros forman parte de una amplia plataforma de fondos mutuos extranjeros administrados por PIMCO, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global.

Se deja expresa constancia que para su inversión indirecta en los Fondos Extranjeros, el Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo en cuotas del fondo de inversión rescatable "Compass Global Credit USD Fondo de Inversión", administrado por su Administradora, que tiene a su vez por objeto principal invertir en los Fondos Extranjeros.

Para efectos de materializar el objetivo antes indicado, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en cuotas de los Fondos Extranjeros de manera directa, o indirectamente a través de la inversión en el fondo de inversión rescatable "Compass Global Credit USD Fondo de Inversión".

Adicionalmente y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá invertir en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

- (1) Cuotas de fondos mutuos nacionales, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos;
- (2) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por instituciones financieras nacionales o garantizados por éstas; y
- (3) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

el 100% de su valor hasta su total extinción.

Los instrumentos en los que invierta el Fondo podrán no contar con clasificación de riesgo.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá indirectamente sus inversiones, corresponderá mayoritariamente al mercado de deuda global, a través de la inversión directa en los Fondos Extranjeros, o indirecta a través de la inversión en el fondo de inversión rescatable “Compass Global Credit USD Fondo de Inversión”.

Las monedas de denominación de los instrumentos, corresponderán a aquellas en las que se expresen las inversiones del Fondo de acuerdo a lo señalado en el presente numeral.

El Fondo tiene contemplado invertir en instrumentos denominados en dólares de los Estados Unidos de América (“Dólares”), y podrá mantener hasta el 100% de su activo en dicha moneda. Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá mantener pesos chilenos para el pago de aquellos gastos que se detallan en el Título VI del Reglamento Interno.

Las inversiones del Fondo no tendrán un límite de duración. Las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo medio, 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.

Con excepción de la inversión en cuotas del fondo de inversión rescatable “Compass Global Credit USD Fondo de Inversión”, el Fondo no invertirá en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora ni en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o sus personas relacionadas.

El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, sin perjuicio de la inversión de los Fondos Extranjeros en instrumentos de deuda según se indica en el Reglamento Interno.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la Comisión de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 56° de la Ley. Dichos instrumentos, bienes y contratos se valorizarán de acuerdo con normas de contabilidad basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standard 4 Board (“IASB”), y en normas de contabilidad e instrucciones específicas aplicables a los fondos de inversión impartidas por la Comisión.

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

- (1) Cuotas de Fondos Extranjeros: 100%.
- (2) Cuotas del fondo de inversión rescatable “Compass Global Credit USD Fondo de Inversión”, administrado por la Administradora: 100%.
- (3) Cuotas de fondos mutuos nacionales, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: 5%.
- (4) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por instituciones financieras nacionales o garantizados por éstas: 5%.
- (5) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: 5%.

El Fondo deberá invertir al menos el 95% de su activo en los fondos indicados en el Reglamento Interno. Por ello, el 5% restante de los activos del Fondo, podrá invertirse en los instrumentos indicados en los restantes anteriormente.

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

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en estas Características y Diversificación de las Inversiones, 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.

Los límites indicados en las Características y Diversificación de las Inversiones del Reglamento Interno, no se aplicarán durante los 30 días siguientes a una suscripción y pago de Cuotas que representen más del 5% del total de Cuotas suscritas y pagadas del Fondo a esa fecha. Dicha excepción será aplicable por el mismo lapso de tiempo, cuando se realice una solicitud de rescate por el porcentaje indicado.

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

- (1) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluidos aquellos indicados en los numerales siguientes: 100%;
- (2) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o por la Tesorería General de la República: 5%;
- (3) Cuotas de un mismo Fondo Extranjero: 100%.
- (4) Cuotas del fondo de inversión rescatable “Compass Global Credit USD Fondo de Inversión”, administrado por la Administradora: 100%.
- (5) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 100%.

El límite máximo de inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas es de un 100% del activo total del Fondo.

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, hoy la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace, según sea el caso, 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.

#### **Operaciones que realizará el Fondo**

No se contempla la realización de operaciones de derivados, venta corta y préstamos de valores, de retroventa o retrocompra o de otro tipo.

#### **Nota 6 Administración de riesgos**

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

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

### 6.1 Riesgo de Mercado

Definición: El riesgo de mercado hace referencia a las posibles pérdidas que puede experimentar un instrumento financiero por la variación del valor de mercado de este, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés, tasas de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo. Se divide en tres:

a) Riesgo de Precio.

Definición: Se entiende por riesgo de precio 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.

Exposición: Dicho esto, el Fondo se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los instrumentos de deuda y/o capitalización en los cuales puede invertir según su política de inversiones. El Fondo se encuentra invertido en cuotas de fondo de inversión, quien a su vez invierte en cuotas de fondos mutuos extranjeros.

Metodología de administración del riesgo: Al respecto, el Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando diariamente la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los valores cuota de los fondos mutuos extranjeros en los que invierte indirectamente.

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

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

Análisis de Sensibilidad: Sobre el 97% del Fondo está invertido en el fondo Compass Global Credit USD Fondo de Inversión, el cual tiene como objetivo invertir según lo descrito en Nota 1, la sensibilidad frente a cambios del 1% en el valor de estos fondos impacta directamente proporcional al % de cada uno de estos fondos y en porcentajes de similar magnitud en el valor cuota del Fondo.

### b) Riesgo cambiario.

Definición: Este riesgo 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.

Exposición: La moneda funcional del fondo corresponde al Peso moneda nacional. El Fondo posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, existe riesgo de tipo de cambio. El Fondo no posee contratos vigentes de operaciones de derivados.

Metodología de administración del riesgo: Los fondos mutuos en que se invierte indirectamente podrían tener exposición a monedas locales, la cual se monitorea a través de información pública (fact sheets) y se contrasta con la información que se puede obtener fuentes de terceros (Morningstar).

### c) Riesgo de Tasa de Interés.

Definición: Tomando en consideración que el riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro.

Exposición: Teniendo en cuenta esta descripción, el Fondo no mantiene inversiones directas en instrumentos de deuda, sino que lo hace a través de la inversión indirecta en cuotas de fondos mutuos extranjeros, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global.

Metodología de administración del riesgo: Si bien el Fondo no se encuentra expuesto directamente al riesgo de tasa de interés, lo puede afectar a través de la inversión en los vehículos de inversión extranjeros, y por consiguiente la Administradora gestiona dicho riesgo de la siguiente manera:

Periódicamente se monitorea la duración promedio del fondo, que se obtiene a través de la información pública (mensual – fact sheets) que proveen los fondos mutuos en que invierte indirectamente el fondo, y se contrasta con la información de terceros (Morningstar).

## 6.2 Riesgo de Crédito

Definición: Este tipo de riesgo 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.

Exposición: Teniendo presente lo anterior, el Fondo no mantiene inversiones directas en instrumentos de deuda, sino que lo hace a través de la inversión indirecta en cuotas de fondos mutuos extranjeros, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global.

Metodología de administración del riesgo: Si bien el Fondo no se encuentra expuesto directamente al riesgo de crédito, lo puede afectar a través de la inversión en los vehículos de inversión extranjeros, y por consiguiente la Administradora gestiona dicho riesgo de la siguiente manera:

Periódicamente se analiza el riesgo promedio de la cartera, utilizando la clasificación de riesgo que informa mensualmente (fact sheets) cada fondo mutuo en que se invierte indirectamente. Esta información se contrasta con información de terceros (Morningstar).

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### 6.3 Riesgo de Liquidez

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.

Exposición: El 100% de la cartera de inversiones del fondo mutuo está conformada indirectamente por cuotas de fondos mutuos extranjeros, consideradas líquidas, por cuanto los plazos de éstos para liquidar rescates, no superan al plazo de pago de rescates establecido por este fondo mutuo en su reglamento interno (no mayor a 28 días).

Sin perjuicio de lo anterior, en el caso que, en un mismo día, un Aportante del Fondo solicite uno o varios rescates que en conjunto alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 30% del valor del patrimonio del Fondo, calculado al día anterior a la fecha de solicitud del rescate, dichos rescates podrán ser pagados dentro del plazo de 40 días corridos contados desde la fecha en que se solicitó el rescate.

El Fondo tendrá como política que, a lo menos un 0,01% de los activos del Fondo deberá corresponder a instrumentos de alta liquidez, entendiéndose que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, (i) cuotas de fondos mutuos nacionales, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos, (ii) títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción, y (iii) depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o garantizados por éstas. Lo anterior, para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, el pago de rescates de cuotas y el pago de beneficios.

### 6.4 Riesgo Operacional

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

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:

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

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### 6.4 Riesgo Operacional, continuación

#### CICLO DE INVERSIÓN, continuación

##### b) Controles:

- En forma periódica se celebran Comités de Inversiones donde se evalúa el rendimiento del Fondo, métricas de riesgo financiero (volatilidad), ratios riesgo/retorno, liquidez, entre otros. El portfolio manager recoge toda la información de las instancias de apoyo, dentro de las cuales se encuentran las recomendaciones del área de Estudio de Compass (Administradora), el Comité de Riesgos y otros, como apoyo a definir la estrategia de inversión sobre la cual se administrará el Fondo.
- Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos. En los casos de fondos latam (como LHY) hay pre trading check.
- El ingreso de transacciones a los sistemas de valorización se realiza haciendo una revisión inicial de las asignaciones informadas por los Portfolio Managers versus las confirmaciones entregadas por las contrapartes, de esta manera se garantiza que tanto cantidades como precios sean registrados de manera correcta. El uso de la herramienta BBG AIM también ayuda en este proceso de información/revisión de operaciones.

#### CICLO DE APORTES Y RESCATES

##### (c) Riesgos identificados:

- Falta de comunicación entre las áreas comerciales y el back office cuando hay instrucciones de aportes / rescates de los clientes que pueden desencadenar errores en registro de aportantes y diferencias en pagos.

##### (d) Controles:

- La Administradora ha diseñado procesos por medio de los cuales la información desde las áreas comerciales es cargada en un sistema a través del cual el back office se informa y gestiona los procesos correspondientes. De la misma forma se han establecido actividades de conciliación y custodia diarias que permiten identificar problemas antes de que se materialicen los errores.

#### CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA

##### (e) Riesgos identificados:

- Errores en la valorización de los fondos por ausencia de procesos y pautas en el cálculo de valor cuota.
- Riesgo de errores en valorización por compra de activos que no presenten información en el mercado público.
- Errores en los pagos a clientes (Pagos a otras cuentas)

##### (f) Controles:

- La Administradora ha diseñado una política de valorización en la cual establece los parámetros de valorización dependiendo el mercado; en ella se definen las fuentes oficiales de precios, así como los estándares establecidos por las normas internacionales de contabilidad.
- Se ha establecido que el portfolio manager comunica de manera anticipada al Back Office respecto de la compra de valores no inscritos. La política de valorización establece la forma de valorización y contabilización para estos tipos de instrumentos.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### 6.4 Riesgo Operacional, continuación

#### CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA,

##### (f) Controles, continuación:

Las cuentas corrientes bancarias son parametrizadas desde el inicio de operaciones del fondo directamente en los sistemas, de esta manera se mitiga el riesgo de realizar pagos erróneos. Los procesos de conciliación diarios por otra parte funcionan también como control de identificación temprana de este tipo de errores. Adicionalmente se ha establecido un proceso para que los aportantes informen cambios de cuentas corrientes (proceso que entre otros controles considera Call Back).

### 6.5 Riesgo Jurídico

Definición: Existencia de modificaciones legales, tributarias o administrativas en los países o sectores en los cuales invierta el Fondo, ya sea directa o indirectamente a través de otras Sociedades, puede provocar que los activos en los cuales invierta el Fondo, renten negativamente o bien, sean menos atractivos para los inversionistas. Por su parte, modificaciones legales, tributarias o administrativas que puedan originarse en nuestro país, también podrían afectar el funcionamiento del Fondo.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: En el ámbito de nuevos proyectos normativos o modificaciones legales, tributarias o administrativas que pudieran originarse en nuestro país o en países donde el fondo se encuentre invertido, existe una comunicación permanente con nuestros asesores legales locales y extranjeros, con el objetivo de tomar conocimiento de cualquier asunto de interés que pudiera tener algún impacto en la administración de los fondos. A nivel local, como miembros participantes de las asociaciones gremiales de administradoras de fondos mutuos (AAFMM) y fondos de inversión (ACAFI), se analizan aquellos proyectos normativos que se encuentren en trámite o se hayan puesto para consulta del mercado, efectuándose comentarios a dichos proyectos en caso de ser necesario, de manera de prever el impacto que la nueva normativa o sus modificaciones pudieran generar en el ámbito de la administración de los fondos.

### 6.6 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

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

Forma de administrar y mitigar el riesgo: La Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control de límites, que dichas variables se estén cumpliendo cabalmente, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones del valor total del patrimonio del Fondo.

Al cierre del último trimestre, el patrimonio del Fondo estaba compuesto por las siguientes partidas, lo que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido:

Monedas	M\$	MUF
Aportes	4.284.603	116
Resultados acumulados	10.403.867	280
Resultados del ejercicio	1.886.442	51
Dividendos provisorios	-	-
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>16.574.912</b>	<b>447</b>

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### 6.6 Gestión sobre patrimonio legal mínimo, continuación

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

No obstante lo anterior, el monto de la garantía debe actualizarse anualmente, de manera que dicho monto sea siempre, a lo menos, equivalente al mayor valor entre: i) 10.000 unidades de fomento; ii) el 1% del patrimonio promedio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, o; iii) Aquel porcentaje del patrimonio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, que determine la Comisión para el mercado financiero en función de la calidad de la gestión de riesgos que posea la administradora en cuestión. La calidad de la gestión de riesgos será medida según una metodología estándar que considerará los riesgos de los activos y riesgos operacionales, entre otros. Dicha metodología y demás parámetros serán fijados en el Reglamento.

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

Fondo	Vigencia póliza	Capital Asegurado UF	Nº Póliza Vigente
Compass Global Credit CLP	10.01.2024 - 10.01.2025	10.000	740.324

## Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

Conceptos	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Banco en Dólares	4.648	4.153
Banco en Pesos	271.118	169.335
<b>Total</b>	<b>275.766</b>	<b>173.488</b>

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

(a) Activos

Conceptos	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
<b>Títulos de Renta Variable</b>		
Cuotas de Fondos de Inversión	16.307.909	14.976.680
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados</b>	<b>16.307.909</b>	<b>14.976.680</b>
<b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	-	-
<b>Títulos de renta variable</b>		
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>16.307.909</b>	<b>14.976.680</b>

(b) Efectos en resultados

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

Conceptos	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Resultados realizados	59.978	(67.663)
Resultados no realizados	1.847.947	(805.887)
<b>Total ganancias netas</b>	<b>1.907.925</b>	<b>(873.550)</b>

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

(c) Composición de la cartera

Instrumento	31.03.2024				31.12.2023			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%
<b>Títulos de Renta Variable</b>								
Cuotas de fondos de inversión	16.307.909	-	16.307.909	98,3370	14.976.680	-	14.976.680	98,8547
<b>Subtotal</b>	<b>16.307.909</b>	<b>-</b>	<b>16.307.909</b>	<b>98,3370</b>	<b>14.976.680</b>	<b>-</b>	<b>14.976.680</b>	<b>98,8547</b>
<b>Títulos de Deuda</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inversiones no Registradas</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otras Inversiones</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>16.307.909</b>	<b>-</b>	<b>16.307.909</b>	<b>98,3370</b>	<b>14.976.680</b>	<b>-</b>	<b>14.976.680</b>	<b>98,8547</b>

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

Movimientos	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo inicial	14.976.680	17.510.996
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	-	419.982
Ventas	(516.718)	(4.665.790)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	1.847.947	1.711.492
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo final al periodo informado</b>	<b>16.307.909</b>	<b>14.976.680</b>
Menos: Porción no corriente	-	-
<b>Porción corriente</b>	<b>16.307.909</b>	<b>14.976.680</b>

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

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

**Nota 10 Activos financieros a costo amortizado**

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

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

**Nota 12 Propiedades de inversión**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro propiedades de inversión.

**Nota 13 Ingresos anticipados**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta ingresos anticipados.

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

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

**Nota 15 Préstamos**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta préstamos.

**Nota 16 Otros pasivos financieros**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta otros pasivos financieros.

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

**(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo mantiene Cuentas y documentos por cobrar operaciones.

Conceptos	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRADORA (AGF)	28	28
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>28</b>

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

**(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones, continuación**

Detalle al 31 de marzo de 2024:

Conceptos	Rut	Entidad	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta por Cobrar AGF	96.804.330-7	Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos	Chile	Pesos	-	-	-	28	-	-	28
<b>Total</b>					-	-	-	<b>28</b>	-	-	<b>28</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2023:

Conceptos	Rut	Entidad	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta por Cobrar AGF	96.804.330-7	Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos	Chile	Pesos	-	-	-	28	-	-	28
<b>Total</b>					-	-	-	<b>28</b>	-	-	<b>28</b>

**(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones**

Conceptos	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
GASTOS POR PAGAR AUDITORIA	1.819	2.318
GASTOS POR PAGAR BACKOFFICE	1.198	722
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	938	938
<b>Total</b>	<b>3.955</b>	<b>3.978</b>

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

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

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

Detalle al 31 de marzo de 2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								M\$	M\$	M\$	M\$
Auditoría Externa	76.923.871-9	Grant Thornton Auditoría y Servicios Limitada	Chile	Pesos	-	-	-	-	1.819	-	1.819
Corredora de Bolsa	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa SA	Chile	Pesos	-	-	-	-	938	-	938
Backoffice	76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	Pesos	-	-	-	-	1.198	-	1.198
<b>Total</b>					-	-	-	-	<b>3.955</b>	-	<b>3.955</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2023:

Conceptos	RUT	Entidad	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								M\$	M\$	M\$	M\$
Auditoría Externa	76.923.871-9	Grant Thornton Auditoría y Servicios Limitada	Chile	Pesos	-	-	-	-	2.318	-	2.318
Backoffice	76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	Pesos	-	-	-	-	722	-	722
Corredora de Bolsa	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa SA	Chile	Pesos	-	-	-	-	938	-	938
<b>Total</b>					-	-	-	-	<b>3.978</b>	-	<b>3.978</b>

**Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora**

Conceptos	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	4.836	4.619
<b>Total</b>	<b>4.836</b>	<b>4.619</b>

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante marzo de 2024 y diciembre de 2023 que será pagada a la Sociedad Administradora durante los primeros cinco días del mes siguiente.

**Nota 19 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar**

**(a) Otros documentos y cuentas por cobrar**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta transacciones en el rubro.

**(b) Otros documentos y cuentas por pagar**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta Otros documentos y cuentas por pagar.

**Nota 20 Otros activos y otros pasivos**

**(a) Otros activos**

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

**(b) Otros pasivos**

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

**Nota 21 Intereses y reajustes**

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el Fondo no presenta Intereses y reajustes.

**Nota 22 Cuotas emitidas**

Según lo establecido en su reglamento interno el Fondo es un Fondo de Inversión Rescatable, que permite a sus aportantes el rescate total y permanente de sus cuotas, por lo que no contempla la emisión de cuotas. Las cuotas del Fondo tienen un valor al 31 de marzo de 2024 de \$1.461,9492 por cuota para la serie A, \$1.546,1032 para la serie B y \$1.488,1485 para la serie C (Las cuotas del Fondo tienen un valor al 31 de diciembre de 2023 de \$1.301,0512 por cuota para la serie A, \$1.373,3800 para la serie B y \$1.323,0506 para la serie C).

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

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Al 31 de marzo de 2024:

Serie A

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2024	-	3.212.537	3.212.537	3.212.537

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	3.731.434	3.731.434	3.731.434
Emisiones del período	-	709	709	709
Transferencias (**)	-	24.040	24.040	24.040
Disminuciones	-	(519.606)	(519.606)	(519.606)
<b>Saldo al cierre 31.03.2024</b>	-	<b>3.212.537</b>	<b>3.212.537</b>	<b>3.212.537</b>

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

Serie B

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de marzo de 2024:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2024	-	6.657.492	6.657.492	6.657.492

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	6.415.868	6.415.868	6.415.868
Emisiones del período	-	334.198	334.198	334.198
Transferencias (**)	-	334.198	334.198	334.198
Disminuciones	-	(92.574)	(92.574)	(92.574)
<b>Saldo al cierre 31.03.2024</b>	-	<b>6.657.492</b>	<b>6.657.492</b>	<b>6.657.492</b>

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Serie C

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de marzo de 2024:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2024	-	1.065.200	1.065.200	1.065.200

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	1.115.140	1.115.140	1.115.140
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias (**)	-	68.936	68.936	68.936
Disminuciones	-	(49.940)	(49.940)	(49.940)
<b>Saldo al cierre 31.03.2024</b>	-	<b>1.065.200</b>	<b>1.065.200</b>	<b>1.065.200</b>

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie A

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2023	-	3.731.434	3.731.434	3.731.434

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2023	-	5.214.047	5.214.047	5.214.047
Emisiones del período	-	291.230	291.230	291.230
Transferencias (**)	-	362.569	362.569	362.569
Disminuciones	-	(1.773.843)	(1.773.843)	(1.773.843)
<b>Saldo al cierre 31.12.2023</b>	-	<b>3.731.434</b>	<b>3.731.434</b>	<b>3.731.434</b>

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Serie B

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2023	-	6.415.868	6.415.868	6.415.868

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2023	-	7.522.331	7.522.331	7.522.331
Emissiones del período	-	642.856	642.856	642.856
Transferencias (**)	-	687.418	687.418	687.418
Disminuciones	-	(1.749.319)	(1.749.319)	(1.749.319)
<b>Saldo al cierre 31.12.2023</b>	-	<b>6.415.868</b>	<b>6.415.868</b>	<b>6.415.868</b>

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

Serie C

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2023	-	1.115.140	1.115.140	1.115.140

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2023	-	2.062.762	2.062.762	2.062.762
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias (**)	-	28.028	28.028	28.028
Disminuciones	-	(947.622)	(947.622)	(947.622)
<b>Saldo al cierre 31.12.2023</b>	-	<b>1.115.140</b>	<b>1.115.140</b>	<b>1.115.140</b>

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

### Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Fondo no presenta repartos de beneficios.

### Nota 24 Rentabilidad del Fondo

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE A	Nominal	12,3668	32,7350	25,8696
SERIE A	Real	11,4454	27,3028	7,6619

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE B	Nominal	12,5765	33,7363	27,7736
SERIE B	Real	11,6534	28,2632	9,2904

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE C	Nominal	12,4786	33,2681	26,8815
SERIE C	Real	11,5563	27,8141	8,5274

- La rentabilidad real considera la variación de los valores cuotas convertidos a unidades de fomento
- La rentabilidad para el ejercicio actual del Fondo se calcula tomando la variación del valor cuota entre el 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponde a períodos móviles.
- Cálculo de rentabilidad considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

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

Al 31 de marzo de 2024, el fondo cuenta con inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondo de inversión.

A continuación se presentan inversiones emitidas por un mismo emisor de fondo de inversión Compass Global Credit CLP Fondo de Inversion (1), Fondo Mutuo Compass Equilibrio (2). Administrados por Compass Administradora general de fondos .

Al 31 de marzo 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
COMPASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DE INVERSIÓN	CFICGGCUCG	18.946.372	35,7382	16.307.909	30,7613	2.638.463	4,9769

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no presenta inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de Inversiones.

### Nota 26 Excesos de inversión

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no ha tenido excesos de inversión.

### Nota 27 Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no ha tenido gravámenes y prohibiciones.

### Nota 28 Custodia de valores

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

Al 31 de marzo 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	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	16.307.909	100,0000	98,3370	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>16.307.909</b>	<b>100,0000</b>	<b>98,3370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	14.976.680	100,0000	98,8547	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>14.976.680</b>	<b>100,0000</b>	<b>98,8547</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 29 Partes relacionadas

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

### (a) Remuneración por administración

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

Serie	Fija anual (%)
A	Hasta un 0,84% (IVA incluido)
B	Hasta un 0,09% (IVA incluido)
C	Hasta un 0,44% (IVA incluido)
CG	Sin cobro de remuneración fija
D	Hasta un 1,16% (IVA incluido)
E	Hasta un 0,15% (IVA incluido)
F	Hasta un 0,65% (IVA incluido)

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

El total de remuneración por administración del período al 31 de marzo de 2024, ascendió a M\$ 14.271 (M\$ 16.424 al 31 de marzo de 2023).

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

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

Por el período terminado al 31 de marzo 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	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

### Nota 29 Partes relacionadas, continuación

Por el ejercicio terminado 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	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,1545	23.459	-	23.459	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

### Nota 30 Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

Al 31 de marzo de 2024, la Administradora mantiene póliza de garantía N°740324, con la Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Póliza de seguro	Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	10.000	10.01.2024 - 10.01.2025

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

### Nota 31 Costos de transacción

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el Fondo de Inversión no presenta costos de transacción a informar.

### Nota 32 Otros gastos de operación

El detalle al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de otros gastos de operación es el siguiente:

Tipo de Gasto	31.03.2024	31.03.2023	01.01.2024 al 31.03.2024	01.01.2023 al 31.03.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de Auditoria externa	825	943	825	943
Gastos CMF	275	-	275	-
Gastos Backoffice	2.749	3.918	2.749	3.918
Gastos de Bolsa de comercio	219	-	219	-
<b>Total</b>	<b>4.068</b>	<b>4.861</b>	<b>4.068</b>	<b>4.861</b>
<b>% sobre el activo del Fondo</b>	<b>0,0245</b>	<b>0,0324</b>	<b>0,0245</b>	<b>0,0324</b>

### Nota 33 Información estadística

Al 31 de marzo de 2024:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero	1.377,8097	1.377,8097	5.047.896	11
SERIE A	Febrero	1.427,0386	1.427,0386	5.075.659	11
SERIE A	Marzo	1.461,9492	1.461,9492	4.696.566	11
Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE B	Enero	1.455,3300	1.455,3300	9.505.510	9
SERIE B	Febrero	1.508,2246	1.508,2246	10.028.420	9
SERIE B	Marzo	1.546,1032	1.546,1032	10.293.170	9
Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE C	Enero	1.401,5818	1.401,5818	1.535.915	5
SERIE C	Febrero	1.452,1202	1.452,1202	1.585.200	5
SERIE C	Marzo	1.488,1485	1.488,1485	1.585.176	5

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero	1.135,5128	1.135,5128	5.878.886	11
SERIE A	Febrero	1.154,6537	1.154,6537	5.942.527	11
SERIE A	Marzo	1.101,4046	1.101,4046	5.320.170	11
SERIE A	Abril	1.127,0245	1.127,0245	5.373.554	11
SERIE A	Mayo	1.124,3112	1.124,3112	4.898.641	11
SERIE A	Junio	1.123,2032	1.123,2032	4.673.739	11
SERIE A	Julio	1.186,7517	1.186,7517	4.607.921	11
SERIE A	Agosto	1.200,1372	1.200,1372	4.596.354	11
SERIE A	Septiembre	1.236,7513	1.236,7513	4.693.821	11
SERIE A	Octubre	1.228,5845	1.228,5845	4.571.907	11
SERIE A	Noviembre	1.245,7810	1.245,7810	4.648.549	11
SERIE A	Diciembre	1.301,0512	1.301,0512	4.854.787	11

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE B	Enero	1.190,4408	1.190,4408	9.192.978	9
SERIE B	Febrero	1.211,2042	1.211,2042	9.267.090	9
SERIE B	Marzo	1.156,0834	1.156,0834	8.195.657	8
SERIE B	Abril	1.183,7047	1.183,7047	8.107.413	8
SERIE B	Mayo	1.181,6073	1.181,6073	7.754.093	8
SERIE B	Junio	1.181,1708	1.181,1708	7.876.333	8
SERIE B	Julio	1.248,7942	1.248,7942	8.261.217	8
SERIE B	Agosto	1.263,6842	1.263,6842	8.286.412	8
SERIE B	Septiembre	1.303,0400	1.303,0400	8.524.270	8
SERIE B	Octubre	1.295,2603	1.295,2603	8.408.595	8
SERIE B	Noviembre	1.314,1999	1.314,1999	8.439.198	8
SERIE B	Diciembre	1.373,3800	1.373,3800	8.811.425	8

### Nota 33 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE C	Enero	1.150,4943	1.150,4943	2.373.196	7
SERIE C	Febrero	1.170,2467	1.170,2467	2.382.942	7
SERIE C	Marzo	1.116,6578	1.116,6578	1.472.296	6
SERIE C	Abril	1.143,0083	1.143,0083	1.415.056	5
SERIE C	Mayo	1.140,6439	1.140,6439	1.412.129	5
SERIE C	Junio	1.139,8945	1.139,8945	1.411.201	5
SERIE C	Julio	1.204,7966	1.204,7966	1.471.959	5
SERIE C	Agosto	1.218,7997	1.218,7997	1.469.384	5
SERIE C	Septiembre	1.256,3961	1.256,3961	1.514.710	5
SERIE C	Octubre	1.248,5237	1.248,5237	1.505.219	5
SERIE C	Noviembre	1.266,4156	1.266,4156	1.526.790	5
SERIE C	Diciembre	1.323,0506	1.323,0506	1.475.387	5

### Nota 34 Información por segmentos

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el fondo no presenta información por segmentos.

### Nota 35 Sanciones

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

### Nota 36 Valor económico de la cuota

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo ha optado por no efectuar la valorización económica de sus cuotas, la cual es de carácter voluntario según lo indicado por la circular N°1258.

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

### Nota 38 Hechos posteriores

Entre el 1° de abril de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.

**(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

Descripción	Monto Invertido			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión	16.307.909	-	16.307.909	98,3370
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16.307.909</b>	<b>-</b>	<b>16.307.909</b>	<b>98,3370</b>

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

Descripción	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>59.978</b>	<b>(67.663)</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	59.978	(67.663)
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>-</b>	<b>(805.887)</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	(805.887)
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-

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

Descripción	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>1.847.947</b>	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	1.847.947	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(18.882)</b>	<b>(21.935)</b>
Gastos financieros	(543)	(650)
Comisión de la Sociedad Administradora	(14.271)	(16.424)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(4.068)	(4.861)
Otros gastos	-	-
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>(2.601)</b>	<b>(10.352)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.886.442</b>	<b>(905.837)</b>

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

Descripción	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>38.495</b>	<b>(905.837)</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	59.978	(67.663)
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	(805.887)
Gastos del ejercicio (menos)	(18.882)	(21.935)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(2.601)	(10.352)
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>	-	-
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(3.657.419)</b>	<b>(3.508.840)</b>
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	<b>1.311.754</b>	<b>1.460.333</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.311.754	1.460.333
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>(4.969.173)</b>	<b>(4.969.173)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(4.969.173)	(4.969.173)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>(3.618.924)</b>	<b>(4.414.677)</b>

## HECHOS RELEVANTES

**RUN Fondo** : 9363-7  
**Nombre Fondo** : Compass Global Credit CLP Fondo de inversión  
**Nombre Sociedad Administradora:** Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

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 Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2024 y hasta el 10 de enero de 2025, de acuerdo con los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

### Posicionamiento y Outlook

#### **PIMCO Global Investment Grade Credit**

Los fundamentos del crédito con grado de inversión se han mantenido resistentes hasta ahora, ya que los beneficios y los indicadores de apalancamiento de la deuda han permanecido relativamente estables en los últimos trimestres. La ralentización de la demanda de consumo y las presiones sobre los márgenes siguen representando vientos en contra para determinados sectores y emisores, y el endurecimiento de las condiciones crediticias sigue siendo un riesgo a la baja en el horizonte cíclico. Dicho esto, dados los sólidos niveles de partida, en general se espera que los fundamentos del crédito sigan siendo resistentes incluso en una recesión.

En consecuencia, el impulso de las calificaciones tanto en el espacio de cruce como dentro del mercado de grado de inversión siguió siendo significativamente positivo en 2023, marcando el tercer año de un notable ciclo de mejora. Dicho esto, el impulso de las calificaciones se ha ralentizado este año y las rebajas podrían aumentar en el futuro a medida que se ralentice el crecimiento.

La demanda de crédito mundial con grado de inversión sigue siendo fuerte, especialmente impulsada por los compradores centrados en el rendimiento y los flujos institucionales, ya que los inversores buscan activos de alta calidad que produzcan ingresos, mientras que los fondos de pensiones reducen el riesgo gracias a la mejora de los ratios de financiamiento. Aunque la emisión bruta ha empezado el año con fuerza, es probable que la oferta neta disminuya este año debido al aumento de los vencimientos. Además, el BCE sigue reduciendo su balance, aunque hasta la fecha su impacto en el mercado ha sido limitado.

Los rendimientos totales siguen siendo elevados en comparación con los últimos 15 años, y los rendimientos en torno a los niveles actuales han representado históricamente puntos de entrada atractivos para los inversores a largo plazo. En este entorno, los valores no cíclicos, determinados sectores orientados al consumo, los BBB defensivos, las nuevas emisiones y las posibles estrellas alcistas siguen ofreciendo oportunidades atractivas, mientras que la actual volatilidad macroeconómica y el riesgo de recesión pueden dar lugar a escenarios bajistas en los créditos de menor calidad.

Seguimos siendo constructivos en los sectores del juego y las aerolíneas, ya que la continua fortaleza de los viajes de ocio y negocios, así como la fuerte demanda de los consumidores, se están traduciendo en importantes mejoras de los beneficios y en un potencial de desapalancamiento. Además, seguimos prefiriendo los sectores con cobertura de activos y buena visibilidad de beneficios, como los oleoductos y las empresas de torres inalámbricas. En el sector financiero, preferimos la deuda preferente de los grandes bancos nacionales, que están bien posicionados tras más de una década de reestructuración, reducción de riesgos y desapalancamiento.

Seguimos infraponderados en emisores con un potencial alcista limitado y un mayor riesgo de reapalancamiento, incluidos sectores como el de alimentación y bebidas y el farmacéutico, y adoptamos un enfoque más prudente en sectores con modelos de negocio con pocos activos o prácticas de balance más favorables para los accionistas, como el tecnológico.

### **PIMCO High Yield Bond**

Actualmente intentamos mantener la exposición global de la cartera al riesgo de crédito plana o ligeramente sobreponderada con respecto al índice, equilibrando las actuales valoraciones de los diferenciales con las sólidas tendencias técnicas del mercado. Al mismo tiempo, seguimos buscando oportunidades para reducir la exposición en créditos con unos fundamentales débiles y unas vías de liquidez limitadas.

En general, seguimos favoreciendo los sectores defensivos y no cíclicos con flujos de caja relativamente estables, como Alimentación y Bebidas, Envases y Sanidad. También mantenemos una posición constructiva en determinados sectores como el alojamiento, el juego y las aerolíneas, ya que la demanda de servicios de viajes, ocio y entretenimiento por parte de los consumidores se ha mantenido fuerte.

Seguimos infraponderados en emisores del sector de la automoción, dada la dinámica competitiva del sector, y en servicios públicos de electricidad, dados los retos seculares y las valoraciones. También seguimos infraponderados en emisores de telecomunicaciones, dados los elevados niveles de apalancamiento y las presiones sobre el flujo de caja. El Fondo también sigue adoptando un enfoque prudente hacia los sectores y emisores con modelos de negocio más cíclicos u orientados a las materias primas, como la construcción de viviendas, los minoristas y los metales y la minería.

Los diferenciales mundiales de alto rendimiento se estrecharon 32 puntos básicos en febrero y siguen cotizando por debajo de su nivel medio de los últimos 20 años tras el fuerte repunte de los últimos meses. No obstante, sigue existiendo una notable dispersión entre las valoraciones de los diferenciales de alto rendimiento de EE.UU. y Europa, ya que los diferenciales se sitúan ahora en el percentil 10 para el mercado de alto rendimiento de EE.UU. frente al percentil 27 para el mercado europeo de alto rendimiento.

Los fundamentos del crédito se han mantenido en gran medida resistentes, especialmente en los sectores más defensivos. Además, la composición de la calidad del mercado mundial de alto rendimiento sigue siendo alta, ya que los emisores con calificación BB siguen representando más de la mitad del universo, incluso después de contabilizar cantidades récord de estrellas alcistas en 2022 y 2023.

Por estas razones, esperamos que las tasas de impago de los bonos de alto rendimiento en este ciclo se mantengan por debajo de las experimentadas en episodios anteriores de ralentización del crecimiento. Por otra parte, es probable que las tasas de impago en el mercado europeo de alto rendimiento sigan siendo inferiores a las tasas de impago en los EE.UU., impulsadas en parte por la mayor calidad de las calificaciones del universo europeo de alto rendimiento - más del 65% del mercado tiene calificación BB - y la ausencia de un equivalente a las reestructuraciones del Capítulo 11 en Europa.

El elevado nivel de carry de alto rendimiento sigue proporcionando un colchón considerable contra la ampliación de los diferenciales, el aumento de los rendimientos y las crecientes pérdidas de crédito.

Con fecha 20 de febrero 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 25 de enero de 2024. Dicho reglamento Interno entró en vigencia a partir del 21 de marzo de 2024 según el plazo que

establece la NCG N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero.

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



## **Análisis Razonado de los Estados Financieros**

COMPASS GLOBAL CREDIT CLP FONDO DE INVERSION

Al 31 de marzo 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023

Santiago, Chile

Las principales tendencias observadas en algunos indicadores financieros, comparando los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2024, 2023 y 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

		31.03.2024	31.03.2023	Variación	% Variación	31.03.2024	31.12.2023	Variación	% Variación
<b>Razón de Liquidez</b>									
Razón Corriente	Veces	1.886,44	1.762,44	124,00	7,04	1.886,44	1.762,27	124,17	7,05
Razón Ácida	Veces	31,369	25,747	5,622	21,84	31,369	20,180	11,189	55,45
<b>Endeudamiento</b>									
Razón de endeudamiento	Veces	0,0005	0,0006	(0,0001)	(16,67)	0,0005	0,0006	0,0001	(16,67)
Porcentaje de deuda corto plazo	%	0,05	0,06	(0,01)	(16,67)	0,05	0,06	0,01	(16,67)
Cobertura de gastos financieros	Veces	3.508,88	-	3.508,88	100,00	3.508,88	747,93	2.760,95	369,15
<b>Resultados</b>									
Resultado Operacional	M\$	1.905.324	(883.902)	2.789.226	315,56	1.905.324	1.641.699	263.625	16,06
Gastos Financieros	M\$	(543)	(650)	107	16,46	(543)	(2.195)	1.652	75,26
Resultado no Operacional	M\$	(18.882)	(21.935)	3.053	13,92	(18.882)	(74.356)	55.474	74,61
Utilidad del Ejercicio	M\$	1.886.442	(905.837)	2.792.279	308,25	1.886.442	1.567.343	319.099	20,36
<b>Rentabilidad</b>									
Rentabilidad sobre el patrimonio	%	11,90	(5,55)	17,45	314,41	11,90	9,55	2,35	24,61
Rentabilidad sobre los activos	%	11,89	(5,54)	17,43	314,62	11,89	9,55	2,34	24,50
Utilidad por Cuota	Veces	0,1725	(0,0684)	0,2409	352,19	0,1725	0,1392	0,0333	23,92

#### Análisis Liquidez

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

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

#### Análisis Endeudamiento

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

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

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

#### Análisis Resultado

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

b) Resultado no operacional: (Total de gastos + Costos financieros)

## **Análisis Rentabilidad**

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

## **I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS**

### **1. LIQUIDEZ**

#### **Razón corriente:**

La variación positiva en el período se explica principalmente por un aumento en los activos corrientes del fondo y el alto índice de liquidez en el periodo se debe a que los pasivos del fondo correspondiente a remuneración a la sociedad administradora y otras obligaciones por pagar se mantienen en un nivel bajo.

#### **Razón ácida:**

En el caso de la razón ácida, las razones son las mismas que para la liquidez corriente.

### **2. ENDEUDAMIENTO**

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

Se mantiene en niveles mínimos, fundamentalmente por el bajo nivel de cuentas por pagar originadas en operaciones en comparación al patrimonio.

#### **Cobertura gastos financieros y gastos Financieros:**

El Fondo no utilizó deuda bancaria en el periodo por lo que este indicador no aplica.

### **3. RESULTADO**

#### **Resultado operacional:**

El resultado operacional esta explicado principalmente por el mayor valor experimentado por los activos que posee el fondo (cuotas del Fondo Compass Global Credit USD Fondo de Inversión).

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

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

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

La utilidad del ejercicio esta explicado principalmente por el mayor valor experimentado por los activos (cuotas del Fondo Compass Global Credit USD Fondo de Inversión) que forman parte de la cartera y los gastos para el normal funcionamiento del fondo.

#### 4. RENTABILIDAD

##### Rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo:

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

##### Utilidad/pérdida por cuota:

Utilidad por cuota se explica principalmente por el resultado positivo en el ejercicio.

#### II. ANÁLISIS DE MERCADO

A diciembre de 2023, los activos administrados por los fondos de inversión públicos de renta fija – deuda global, ascienden a US\$ 234,0 millones, mostrando una disminución de -1,4% en comparación a diciembre 2022. La disminución, se atribuye al movimiento en los flujos de los fondos y a los rendimientos en el periodo de un año.

El total de activo neto administrado por Compass Group, a diciembre de 2023, asciende a US\$ 53,1 millones, lo que se traduce en un 22,7% del mercado de Fondos de Inversión Públicos de Renta Fija – Deuda Global.

##### Fondos de Inversión Públicos - Deuda Global (millones US\$)

	dic-22	dic-23	% Crecimiento
Fondos Industria - Deuda Global	237	234	-1,4%
Fondos Compass - Deuda Global	58	53	-8,4%
% participación Compass	24,4%	22,7%	

Fuente: Estimaciones realizadas por Compass Group, basado en la información pública más actual disponible de ACAFI (Diciembre 2023)

#### III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS

##### Flujo neto originado por las actividades de la operación:

Dado el inicio de operaciones del Fondo, El flujo neto originado por actividades de la operación se explica principalmente por un aumento neto de activos financieros por la adquisición de cuotas del fondo extranjero.

##### Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:

Dado el inicio de operaciones del Fondo, el flujo neto originado por actividades de financiamiento se explica principalmente por aportes (capital calls).

#### IV. ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO

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

SVS - CARTERAS DE INVERSION

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

Clasificación del instrumento en el Estado	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento (6)	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre (2)	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)		
											TIR valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total de activo del emisor	del total de activo del fondo
1	CFGCLUCGE	9964-5	CL	CFI		1		0	15.367.011,3441	PROM	1061,2284	3	0	NA	16.307.909	PROM	CL	86,0741	30,7448	98,3370
<b>TOTAL</b>											<b>16.307.909</b>				<b>86,0741</b>	<b>30,7448</b>	<b>98,3370</b>			

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

(3) Tipo de clasificación

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

(4) Situación del instrumento

1: Instrumento no sujeto a restricciones  
2: Instrumento sujeto a compromiso  
3: Instrumento entregado como respaen o garantía por operaciones con instrumentos derivados  
4: Acciones recibidas en préstamo  
5: Acciones entregadas en préstamo

(6) Instrumentos emitidos por emisoras por cuenta propia

(5) Código de valorización

1: TIR  
2: Porcentaje del valor par  
3: Precio

(6) Tipo de interés

NL: Nominal lineal  
NC: Nominal compuesto  
RL: Real lineal  
RC: Real compuesto  
NA: No aplicable

**I. IDENTIFICACION DEL FONDO**

NEMOTÉCNICO DE LA CUOTA DEL FONDO	CFGICPB-E
GRUPO EMPRESARIAL DE LA ADMINISTRADORA	NA
NOMBRE GERENTE GENERAL	ALDUNCE PACHECO EDUARDO SEGUNDO
MONEDA FUNCIONAL	\$\$

**II. APORTANTES**

	NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES	TIPO DE PERSONA (*)	RUT	DV	% PROPIEDAD
1	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	80.537.000	9	39.7187
2	BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	84.177.300	4	30.7051
3	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.571.220	8	12.3261
4	MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76.615.490	5	6.4588
5	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.519.800	8	2.5179
6	VALORES SECURITY S.A C DE B	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.515.580	5	2.4178
7	INVERSIONES VAUD	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76.256.131	K	1.9789
8	BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	79.532.990	0	1.7631
9	SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.535.720	3	1.0763
10	CREDICORP CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.489.000	5	0.9637
11	FUNDACION ARTURO LOPEZ	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	70.377.400	8	0.0714
12	MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.921.130	0	0.0022

**III. EMISION DE CUOTAS**

TOTAL APORTANTES	25
CUOTAS EMITIDAS	6.657.492
CUOTAS PAGADAS	6.657.492
CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS	0
NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS	0
VALOR LIBRO DE LA CUOTA	1.546,1032

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

NOMBRE INTEGRANTES COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO	RUT	DV	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO
Sin Comité				
Sin Comité				
Sin Comité				

**AUDITORES EXTERNOS**

NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS	GRANT THORNTON CHILE LIMITADA
N° INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE EMPRESAS DE AUDITORIA EXTERNA	100

**CLASIFICADORA DE RIESGO**

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

**V. OTROS ANTECEDENTES**

FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN	0,2
NOMBRE EMISOR	PASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DE INVERSION
RUT EMISOR	9364
Digito Verificador	5

TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA	INVERSION INDIRECTA	TOTAL INVERSION
	M\$	M\$	M\$
CFI	16.307.909	0	16.307.909

TOTAL EMISOR	16.307.909
--------------	------------

% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO	98,3370
--------------------------------	---------



## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 27 de mayo de 2024, los abajo firmantes, en su calidad de directores y gerente general, se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente Informe, referido al 31 de marzo de 2024, de acuerdo con el siguiente detalle:

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

Fondo	RUN
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	7202-8
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	7251-6
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	7260-5
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	7269-9
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	7281-8
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	9081-6
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	9115-4
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	9167-7
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	9257-6
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	9288-6
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	9307-6
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	9357-2
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	9416-1
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	9435-8
Compass Global Investments Fondo de Inversión	9165-0
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	9275-4
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	9308-4
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	9324-6
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	9479-K
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	9601-6
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	9642-3

[www.cgcompass.com](http://www.cgcompass.com)

DS ELP DS DLB DS [Signature] DS TGL DS MFH



Fondo	RUN
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	9634-2
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	9605-9
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	9681-4
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	9783-7
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	9621-0
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	9696-2
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	9794-2
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	9832-9
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	9731-4
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	9822-1
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	9713-6
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	9878-7
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10124-9
Compass LAPCO Fondo de Inversión	9998-8
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10003-K
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10236-9
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10115-K
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	9973-2
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	7200-1
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	9363-7
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	9364-5
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	9522-2
Compass Global Equity Fondo de Inversión	9095-6
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	9102-2
Compass Global Trends Fondo de Inversión	9930-9
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	7031-9
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	9764-0
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	9290-8
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	9502-8
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	9803-5
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	9802-7
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	10281-4
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10306-3



Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra Jara</i> E132D1C3DA394B0...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 17FA1F3E191F4F7...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 7BB11A73AF8C433...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce Pacheco</i> 4AAECFF1AA6475...
Macarena Fuentealba Hiriart	Directora	13.233.585-0	DocuSigned by: <i>Macarena Fuentealba Hiriart</i> 5EC8347BF75C49E...
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	DocuSigned by: <i>Teresita Gonzalez Larrain</i> 5EF314377EA3434...