



## **Estados Financieros**

COMPASS GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSION

Al 30 de junio 2023, 2022 y 31 de diciembre 2022

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

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

	Notas	30.06.2023	31.12.2022
		MUSD	MUSD
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	1.388	797
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	50.238	45.261
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	17a	350	250
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>51.976</b>	<b>46.308</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		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos</b>		<b>51.976</b>	<b>46.308</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Prestamos		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17b	6	3
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	33	31
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>39</b>	<b>34</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-

	Notas	30.06.2023	31.12.2022
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes		26.303	26.011
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		20.263	34.743
Resultado del ejercicio		5.371	(14.480)
Dividendos provisorios		-	-
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>51.937</b>	<b>46.274</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>51.976</b>	<b>46.308</b>

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

	NOTAS	30.06.2023	30.06.2022	01.04.2023 al 30.06.2023	01.04.2022 al 30.06.2022
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>					
Intereses y reajustes	21	9	-	7	-
Ingresos por Dividendos		78	153	51	120
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	(237)	-	860
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.		4.645	(11.189)	2.055	(9.154)
Resultado en venta de instrumentos financieros		867	(3.272)	629	(2.203)
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>5.599</b>	<b>(14.545)</b>	<b>2.742</b>	<b>(10.377)</b>
<b>Gastos</b>					
Remuneración comité vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	29a	(199)	(270)	(101)	(127)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		(7)	(7)	(4)	(4)
Otros gastos de operación	32	(22)	(13)	(9)	(4)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(228)</b>	<b>(290)</b>	<b>(114)</b>	<b>(135)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>5.371</b>	<b>(14.835)</b>	<b>2.628</b>	<b>(10.512)</b>
Costos financieros		-	(1)	-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		5.371	(14.836)	2.628	(10.512)
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>5.371</b>	<b>(14.836)</b>	<b>2.628</b>	<b>(10.512)</b>
Otros resultados integrales					
Ajustes por conversión		-	-	-	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total resultado integral</b>		<b>5.371</b>	<b>(14.836)</b>	<b>2.628</b>	<b>(10.512)</b>

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

	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total				
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD				
Saldo inicial 01.01.2023	26.011	-	-	-	-	-	20.263	-	-	46.274
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>26.011</b>	-	-	-	-	-	<b>20.263</b>	-	-	<b>46.274</b>
Aportes	9.812	-	-	-	-	-	-	-	-	9.812
Repartos de patrimonio	(9.520)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.520)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio										
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5.371	-	5.371
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 30.06.2023</b>	<b>26.303</b>	-	-	-	-	-	<b>20.263</b>	<b>5.371</b>	-	<b>51.937</b>

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

	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total	
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación		Otras					Total
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD					MUSD
Saldo inicial 01.01.2022	32.841	-	-	-	-	-	35.977	-	(371)	68.447	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Subtotal</b>	<b>32.841</b>	-	-	-	-	-	<b>35.977</b>	-	<b>(371)</b>	<b>68.447</b>	
Aportes	8.435	-	-	-	-	-	-	-	-	8.435	
Repartos de patrimonio	(13.929)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.929)	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(1.234)	-	-	(1.234)	
Resultados integrales del ejercicio											
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(14.836)	-	(14.836)	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos (*)	869	-	-	-	-	-	-	-	371	1.240	
<b>Saldo final al 30.06.2022</b>	<b>28.216</b>	-	-	-	-	-	<b>34.743</b>	<b>(14.836)</b>	-	<b>48.123</b>	

El saldo reflejado en el rubro "Otros Movimientos" de la columna aportes corresponde a "cuotas de propia emisión" y el saldo reflejado en el rubro "Otros movimientos" de la columna dividendos provisorios corresponden al traspaso el saldo inicial de los dividendos provisorios a dividendos definitivos en el resultado acumulado.

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

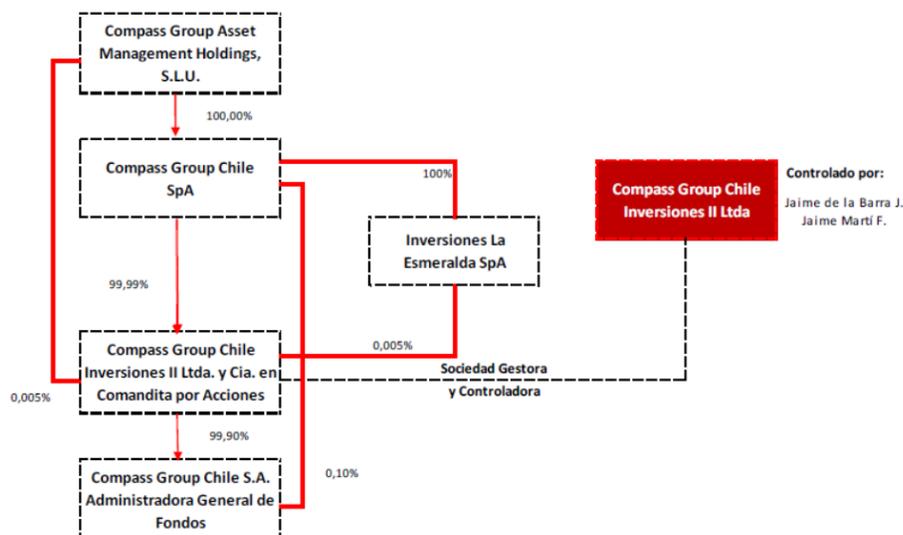
	Notas	30.06.2023	30.06.2022
		MUSD	MUSD
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>		-	-
Compra de activos financieros		(14.559)	(25.078)
Venta de activos financieros		15.094	30.611
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		9	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		78	153
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(95)	(44)
Otros gastos de operación pagados		(228)	(291)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujos neto utilizado en actividades de la operación</b>		<b>299</b>	<b>5.351</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>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		-	-
Obtención de préstamos		-	-
Pago de Préstamo		-	-
Aportes		9.812	8.435
Repartos de patrimonio		(9.520)	(13.929)
Repartos de dividendos		-	(1.234)
Otros		-	869
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>292</b>	<b>(5.859)</b>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		591	(508)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		797	1.044
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	(237)
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>1.388</b>	<b>299</b>

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

## Nota 1 Información general

El Fondo denominado “Compass Global Equity 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 objetivo principal del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales o jurídicas interesadas en participar de un portafolio conformado por instrumentos de deuda y/o capitalización, emitidos o garantizados por emisores nacionales o extranjeros, ya sea en mercados desarrollados o emergentes. Lo anterior, mediante una cartera conformada a lo menos en un 70% en instrumentos de capitalización nacionales o extranjeros. La Administradora podrá contratar los servicios de sociedades relacionadas para la administración de cartera de los recursos del Fondo, gasto que será de cargo de la Administradora.

El Reglamento Interno de Fondo Compass Global Equity Fondo de Inversión fue depositado por última vez con fecha 3 de febrero 2022 en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (anteriormente Superintendencia de Valores y Seguros).

Con fecha 13 de septiembre de 2018, entró en vigencia la transformación de Fondo Mutuo Compass Global Equity a Compass Global Equity Fondo de Inversión, quedando este último como fondo de inversión rescatable.

Con fecha 13 de septiembre de 2018 se efectuó el canje de cuotas de aquellos aportantes de la serie A del Fondo, que al cierre del día 12 de septiembre de 2018, cumplían con los nuevos requisitos de ingreso de la nueva serie B del Fondo, continuadora de la serie I, transformándose automáticamente en cuotas de dicha serie. Lo anterior, dada la modificación de reglamento interno acordada en Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 6 de agosto de 2018.

Con fecha 1 de diciembre de 2014 inició operaciones como Fondo Mutuo, al igual que la Serie I de este, con un valor cuota correspondiente a USD 1,4023.

### Nota 1 Información general, continuación

Con fecha 16 de diciembre de 2014 la Serie A del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a USD 1.

Con fecha 13 de septiembre de 2018, el Fondo Mutuo paso a ser Fondo de inversión rescatable, modificando la antigua serie I por la serie B, con un valor de cuota correspondiente a USD 1,7654.

#### Modificaciones al reglamento interno en año 2022:

(i) Se modifica la letra b) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial, del número 3. Características y diversificación de las inversiones, del Título B. Política De Inversión y Diversificación, cambiando el límite máximo de inversión en cuotas de un fondo mutuo o fondo de inversión o título representativo de índice o título representativo de un vehículo de inversión colectiva extranjero de un 30% a un 20% del activo del Fondo.

(ii) Se modifica el número 1. Series de la letra F. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos, se agregando una nueva serie de cuotas denominada "CG", quedando ésta con las características que se indican a continuación:

<i>Denominación</i>	<i>Requisitos de ingreso</i>	<i>Valor cuota inicial</i>	<i>Moneda en que se recibirán los aportes y se pagarán los rescates</i>	<i>Otra característica relevante</i>
<i>A</i>	<i>No contempla.</i>	<i>US\$1</i>	<i>Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.</i>	<i>No tiene</i>
<i>B</i>	<i>El Aportante deberá cumplir con alguno de los siguientes requisitos:</i>  <i>a) Que realice aportes que por sí solos, o sumados a los saldos mantenidos en fondos mutuos o fondos de inversión rescatables administrados por la Administradora, a la fecha en que se realice el</i>	<i>US\$1,4023</i>	<i>Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.</i>	<i>/i/ Aquellos Aportantes existentes de esta Serie que hayan ingresado cumpliendo el requisito de la letra a) podrán realizar aportes adicionales sin necesidad de cumplir el monto mínimo.</i>  <i>/ii/ Aquellos Aportantes existentes</i>

**Nota 1 Información general, continuación**

	<p>aporte, alcancen un monto igual o superior a 1.500.000 Dólares;</p> <p>b) Que el aporte en el Fondo se realice en el marco de un Contrato de Administración de Cartera o de un contrato de asesoría en inversiones suscrito con la Administradora o sus personas relacionadas; y/o</p> <p>c) Que el aporte lo realicen Colaboradores de Compass Group, (i) en forma directa, o (ii) por medio de una sociedad en la que mantengan el control, de manera individual o conjuntamente con su cónyuge, conviviente civil o hijos. El término "control" tendrá el alcance indicado en el artículo 97 de la Ley N° 18.045.*</p>			<p>de esta serie que hayan ingresado cumpliendo los requisitos de la letra b) o de la letra c), no podrán realizar aportes adicionales si dejan de cumplir dichos requisitos.</p>
<b>CG</b>	<b>Aportes cuyo Partícipe sea cualquier otro fondo administrado por la Administradora.</b>	<b>US\$1.</b>	<b>Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica</b>	<b>Corresponden a aportes efectuados al Fondo desde otro fondo administrado por la Administradora con el fin de invertir parte o la totalidad de su cartera en los activos de este Fondo.</b>

(iii) Se modifica el número 2. Remuneración de cargo del Fondo y gastos, de la letra F. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos, para efectos de reflejar la modificación señalada en el literal anterior, agregar la serie denominada CG y su remuneración fija y variable. Quedando esto de la siguiente manera:

Serie	Remuneración	
	Fija	Variable
<b>A</b>	<b>Hasta un 1,19% anual IVA incluido</b>	<b>No Aplica</b>
<b>B</b>	<b>Hasta un 0,893% anual IVA incluido</b>	<b>No Aplica</b>
<b>CG</b>	<b>Hasta un 0,000% anual IVA incluido</b>	<b>No Aplica</b>

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFICGGLOEA y CFICGGLOEB, para las series A y B respectivamente. Por otra parte también cuentan con los siguientes nemotécnicos en USD CFI-CGGLEA y CFI-CGGLEB para las series A y B respectivamente.

## Nota 1 Información general, continuación

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

## Nota 2 Bases de preparación

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de este estado financiero se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standard Board (en adelante "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 01 de septiembre de 2023.

### 2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros, comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Estados de Cambio de Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujo de Efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022.

### 2.4 Base de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en los Estados de Situación Financiera los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

### 2.5 Conversión de moneda extranjera

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

Estos Estados Financieros han sido preparados en dólares estadounidenses, 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 dólares ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUSD).

#### (b) Transacciones y saldos

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

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. El valor de la UF al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022:

Fecha	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Monedas	USD	USD	USD
Tipo de cambio	801,66	855,86	932,08

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

Fecha	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Monedas	\$	\$	\$
Unidad de Fomento	36.089,48	35.110,98	33.086,83

### 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 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.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos

#### 3.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17).	NIIF 17 Contratos de Seguro (Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha).
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023
Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).	Aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).	Aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023
Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).	Aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023

##### 3.1.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
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 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.

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 Activos y pasivos financieros

##### 3.2.1 Reconocimiento

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

#### 3.2.2 Clasificación

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

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

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

#### 3.2.3 Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

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

Los activos y posiciones largas o compradoras son valorizados al precio de demanda; los pasivos y las posiciones cortas o deudoras son valorizadas al precio de oferta.

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

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

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

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

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

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

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30.06.2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<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	-	10.556	-	10.556
Cuotas de Fondos mutuos	-	19.973	-	19.973
Otros instrumentos de capitalización	-	19.709	-	19.709
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	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	-	<b>50.238</b>	-	<b>50.238</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

#### 3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

31.12.2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<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	-	9.625	-	9.625
Cuotas de Fondos mutuos	-	17.833	-	17.833
Otros instrumentos de capitalización	-	17.803	-	17.803
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	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	-	<b>45.261</b>	-	<b>45.261</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

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.

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

#### 3.2.8 Compensación

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

### 3.3 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.

La Administradora podrá efectuar disminuciones parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo, esto es, previo acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, en la forma, condiciones y para los fines que se indican en el número Dos del Título X de dicho Reglamento Interno.

### 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 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.

#### Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 30% de los "Beneficios Netos Percibidos" durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en la sección "Beneficio Tributario", pudiendo la

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados 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 período.

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.

#### 3.8 Tributación

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

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

#### 3.9 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

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

##### (i) Flujos operacionales

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

##### (ii) Flujos de financiamiento

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

##### (iii) Flujos de inversión

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

### Nota 4 Cambios Contables

Al 30 de junio de 2023, 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 3 de febrero de 2022 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).

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

El objeto del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales o jurídicas interesadas en participar de un portafolio conformado por instrumentos de deuda y/o capitalización, emitidos o garantizados por emisores nacionales o extranjeros, ya sea en mercados desarrollados o emergentes. Lo anterior, mediante una cartera conformada a lo menos en un 70% en instrumentos de capitalización nacionales o extranjeros. La Administradora podrá contratar los servicios de sociedades relacionadas para la administración de cartera de los recursos del Fondo, gasto que será de cargo de la Administradora.

Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en cuotas de otros fondos, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo. El Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley 20.712 (la "Ley"), sujeto a los límites indicados a continuación para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional y extranjero, los cuales deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, si fuere el caso. No se contemplan limitaciones respecto de los países en los que pueda invertir el Fondo en la medida que cumplan con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, de haberlas.

Las monedas y porcentajes máximos de inversión en las cuales se podrán invertir los activos del Fondo serán las siguientes:

Moneda	% máximo de inversión sobre el total de activos del fondo
Corona Danesa	100
Corona Noruega	100
Corona Sueca	100
Dírham	100
Dólar canadiense	100
Dólar de Hong Kong	100
Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica	100
Euro	100
Franco suizo	100
Libra esterlina	100
Peso chileno	100
Peso mexicano	100
Real brasileño	100
Rupia india	100
Won Norcoreano	100
Won surcoreano	100
Yen	100
Yuan Chino	100
Zloty	100

Adicionalmente, el Fondo podrá mantener hasta el 100% de su activo en instrumentos denominados en UF.

El Fondo podrá mantener en forma permanente las monedas antes indicadas como saldos disponibles, hasta un 10% de sus activos, con el objeto de liquidez y para efectuar las inversiones en los instrumentos contemplados en el presente reglamento interno.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es Alto.

El Fondo no tiene objetivos garantizados en términos de rentabilidad y seguridad de sus inversiones. El Fondo no invertirá en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, sin perjuicio de poder invertir en fondos

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

administrados por la Administradora o por relacionadas a ella según se indica en este número.

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 Bis de la Ley N° 18.046, de Sociedades Anónimas, esto es, Comité de Directores.

a) Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de Instrumento	% Mínimo	% Máximo
<b>1. Instrumentos de Deuda</b>	<b>0</b>	<b>30</b>
1.1 Instrumentos de Deuda Nacional	0	30
1.1.1 Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	30
1.1.2 Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	30
1.1.3 Instrumentos emitidos y/o garantizados por bancos e instituciones financieras extranjeras que operen en el país	0	30
1.1.4 Instrumentos inscritos en el registro de valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro	0	30
1.1.5 Títulos de deuda de secularización de aquellos referidos en el título XVIII de la ley N°18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión	0	25
1.2 Instrumentos de Deuda emitidos por emisores extranjeros	0	30
1.2.1 Instrumentos emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales	0	30
1.2.2 Instrumentos emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	30
1.2.3 Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	30
<b>2. Instrumentos de Capitalización</b>	<b>70</b>	<b>100</b>
2.1. Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales	0	100
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.1.2. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.1.3. Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014	0	100
2.1.4. Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades nacionales, que cumplan con las condiciones para ser considerados de transacción bursátil	0	100
2.2. Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros	0	100
2.2.1. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.2. Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de valores, cuyo objetivo sea replicar un determinado índice, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	100
2.2.3. Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el extranjero.	0	100

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

### b) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo mutuo o fondo de inversión o título representativo de índice o título representativo de un vehículo de inversión colectiva extranjero	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30% del activo del Fondo

### c) Tratamiento excesos de inversión

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos precedentemente, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, éstos se regularizarán según las condiciones y plazos que establezca la Comisión mediante norma de carácter general, el que no podrá superar los 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

La regularización de dichos excesos se efectuará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos.

## Nota 6 Administración de riesgos

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

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

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

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

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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 como 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 de Inversión Global Equity se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los instrumentos de renta variable en los cuales está invertido. Al revisar la volatilidad histórica del portafolio a un año, esta se encuentra en 14.5% al cierre del 30 de junio del presente año.

Con las consideraciones mencionadas, el Fondo se encuentra invertido en cuotas de fondos mutuos extranjeros (58.93%) y en títulos representativos de índices extranjeros (ETFs 37.82%).

**Metodología de administración del riesgo:** El Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando a diario la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los valores cuota de los fondos extranjeros y ETFs en los que invierte. Asimismo, periódicamente se revisa la rentabilidad de cada uno de los instrumentos y su desempeño respecto a su índice de referencia, con el objetivo de determinar desviaciones o cambios importantes en las exposiciones tomadas.

De otro lado, no se exige para la inversión en cuotas de fondos o ETFs, límites de inversión mínimos o máximos específicos que se deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo. Sin embargo, el área de riesgo busca permanentemente que los fondos que sean incluidos cumplan los lineamientos expuestos por el portafolio manager y que a su vez exista un beneficio de diversificación que este alineado con la búsqueda de alfa en el mediano y largo plazo.

Es importante destacar que durante abril se excedió el límite de concentración por *manager* de 20% para *iShares*, con una exposición de 26.%.

#### b) Riesgo de tipo de cambio:

**Definición:** El riesgo de tipo de cambio 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:** Teniendo en consideración esta definición, la moneda funcional del fondo corresponde al dólar de los Estados Unidos de América. Al 30 de junio de 2023, el fondo de inversión no posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, no existe riesgo de tipo de cambio.

**Metodología de administración del riesgo:** Periódicamente se monitorea la exposición a monedas, utilizando la información que entregan mensualmente los fondos mutuos e ETFs que hacen parte de portafolio (*factsheets*) y la misma se contrasta con la información de terceros (*Bloomberg, Morningstar*).

#### c) Riesgo de Tasa de Interés:

**Definición:** 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 ni directa ni indirectamente inversiones en instrumentos de deuda, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés.

### 6.2 Riesgo de Crédito

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

**Definición:** El riesgo de crédito hace referencia al riesgo asociado a que disminuya de forma repentina la calidad crediticia del emisor o que este caiga en default, lo que expone al inversionista a una posible pérdida de ingresos y/o capital.

**Exposición:** Teniendo presente lo anterior, al 30 de junio, el fondo de Inversión Global Equity no mantiene ni directa ni indirectamente inversiones en instrumentos de deuda, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de crédito.

### 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:** En este sentido, el Fondo de Inversión al 30 de junio de 2023 cuenta con un 100% de instrumentos líquidos (cuotas de fondos Mutuos e ETF) sin exceder el límite máximo de caja del 10%. Con el nivel de liquidez actual, el fondo está en la capacidad de cumplir con los plazos para liquidar el pago de rescates en la ventana de liquidez de máximo 11 días calendario según lo establecido en su reglamento interno. Ninguno de los instrumentos que hacen parte del portafolio excede de T+5 para su rescate.

Adicionalmente, para el 37.82% de ETF que hacen parte de la cartera, no existen problemas de liquidez dado su *market cap*, el volumen que operan a diario y los promedios de *Bid-Ask spread*. Lo anterior se monitorea calculando el número de días que tardaría el portafolio en liquidar 10 ETF con una participación de mercado del 30% y el volumen de los últimos 90 días; estos ETF pueden ser liquidados en menos de 1 día y tienen un bid ask bajo.

**Metodología de administración del riesgo:** Periódicamente se revisa la liquidez de cada uno de los instrumentos, con el objetivo de detectar disminuciones que se puedan presentar en la liquidez de estos.

### 6.4 Riesgo 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 (AAFM) 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.

### 6.5 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

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

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.

Al cierre del 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:

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

Monedas	MUSD	MUF
Aportes	26.303	584
Resultados acumulados	20.263	450
Resultados del ejercicio	5.371	119
Dividendos provisorios	-	-
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>51.937</b>	<b>1.153</b>

Por su parte, 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.

Al 30 de junio de 2023, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Consorcio Nacional de Seguros son los siguientes (para mayor detalle ver Nota 30):

Fondo	Vigencia póliza	Capital Asegurado UF	Nº Póliza Vigente
Compass Global Equity FI	10.01.23 - 10.01.24	12.105	707.860

### 6.6 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

### (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 valoración 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.

### CICLOS 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 valoración de los fondos por ausencia de procesos y pautas en el cálculo de valor cuota.
- Riesgo de errores en valoración 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 valoración en la cual establece los parámetros de valoración 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 valoración establece la forma de valoración y contabilización para estos tipos de instrumentos.
- Las cuentas de los clientes 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).

### Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

Conceptos	30.06.2023	31.12.2022
	MUSD	MUSD
Banco en Dólares	1.388	797
Banco en Pesos	-	-
<b>Total</b>	<b>1.388</b>	<b>797</b>

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

#### (a) Activos

Conceptos	30.06.2023	31.12.2022
	MUSD	MUSD
Títulos de Renta Variable		
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	10.556	9.625
Cuotas de fondos mutuos	19.973	17.833
Otros títulos de renta variable	19.709	17.803
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>50.238</b>	<b>45.261</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	30.06.2023	30.06.2022
	MUSD	MUSD
Resultados realizados	945	(3.119)
Resultados no realizados	4.645	(11.189)
<b>Total ganancias netas</b>	<b>5.590</b>	<b>(14.308)</b>

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

#### (c) Composición de la cartera

Instrumento	30.06.2023				31.12.2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
	MUSD	MUSD	MUSD		MUSD	MUSD	MUSD	
Inversiones no Registradas								
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	10.556	-	10.556	20,3094	9.625	-	9.625	20,7848
Cuotas de fondos mutuos	-	19.973	19.973	38,4274	-	17.833	17.833	38,5095
Otros títulos de renta variable	-	19.709	19.709	37,9194	-	17.803	17.803	38,4448
<b>Total</b>	<b>10.556</b>	<b>39.682</b>	<b>50.238</b>	<b>96,6562</b>	<b>9.625</b>	<b>35.636</b>	<b>45.261</b>	<b>97,7391</b>

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

Movimientos	30.06.2023	31.12.2022
	MUSD	MUSD
Saldo inicial al 01.01.2023	45.261	67.831
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	14.559	35.614
Ventas	(14.227)	(49.289)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	4.645	(8.895)
<b>Saldo final al periodo informado</b>	<b>50.238</b>	<b>45.261</b>
Menos: Porción no corriente	-	-
<b>Porción corriente</b>	<b>50.238</b>	<b>45.261</b>

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

### Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta saldo en el rubro inversiones valorizadas por el método de la participación.

### Nota 12 Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta saldo en el rubro propiedades de inversión.

### Nota 13 Ingresos anticipados

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

### Nota 15 Préstamos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta préstamos.

### Nota 16 Otros pasivos financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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

Conceptos	30.06.2023	31.12.2022
	MUSD	MUSD
Deudores varios	350	250
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>250</b>

Detalle al 30.06.2023

Conceptos	Rut	Entidad	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Venta	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	-	-	-	350	-	350	
<b>Total</b>					-	-	-	<b>350</b>	-	<b>350</b>	

Detalle al 31.12.2022:

Conceptos	Rut	Entidad	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Venta	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	-	-	-	250	-	250	
<b>Total</b>					-	-	-	<b>250</b>	-	<b>250</b>	

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

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

Conceptos	30.06.2023	31.12.2022
	MUSD	MUSD
Servicios auditoría externa	2	1
Registros de aportantes	-	-
BackOffice	2	-
Comité de Vigilancia	-	-
Cuenta por Pagar AGF	-	-
Custodia BNP	1	2
CMF	-	-
Legales y Notariales	-	-
LVA Indices	1	-
Custodia	-	-
Simultáneas	-	-
Market Maker	-	-
Banco	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>3</b>

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

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

Detalle 30.06.2023:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Auditoría Externa	76.923.871- 9	Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda	Chile	Pesos	-	-	-	-	2	-	2
LVA Indice	76.379.570- 5	LVA Indice S.A.	Chile	Pesos	-	-	-	-	1	-	1
Custodia	0-E	BNP Paribas	Chile	USD	-	-	-	-	1	-	1
BackOffice	76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	USD	-	-	-	-	2	-	2
<b>Total</b>					-	-	-	-	<b>6</b>	-	<b>6</b>

Detalle 31.12.2022:

Conceptos	RUT	Entidad	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Auditoría Externa	76.923.871- 9	Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda	Chile	Pesos	-	-	-	-	1	-	1
Custodia	0-E	BNP Paribas	Chile	USD	-	-	-	-	2	-	2
<b>Total</b>					-	-	-	-	<b>3</b>	-	<b>3</b>

### Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

Conceptos	30.06.2023	31.12.2022
	MUSD	MUSD
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	33	31
<b>Total</b>	<b>33</b>	<b>31</b>

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

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta otros documentos y cuentas por cobrar.

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene otros documentos y cuentas por pagar.

### Nota 20 Otros activos y otros pasivos

#### (a) Otros activos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene otros activos.

#### (b) Otros pasivos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene otros pasivos.

### Nota 21 Intereses y reajustes

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el detalle de intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	30.06.2023	30.06.2022	01.04.2023 al 30.06.2023	01.04.2022 al 30.06.2022
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Efectivo y efectivo equivalente				
Intereses y reajustes BNP	9	-	7	-
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>

## 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.

Al 30 de junio de 2023 las cuotas del Fondo tiene un valor de USD1,5317 serie A, USD2,1234 serie B y USD1,1221 serie CG (Al 31 de diciembre de 2022 las cuotas del Fondo tienen un valor de USD1,3780 serie A, USD1,9075 serie B y USD1,0036 serie CG).

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

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2023, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.06.2023	-	4.177.414	4.177.414	4.177.414

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2023	-	4.833.402	4.833.402	4.833.402
Emissiones del período	-	482.165	482.165	482.165
Transferencias (**)	-	105.304	105.304	105.304
Disminuciones (***)	-	(1.138.153)	(1.138.153)	(1.138.153)
<b>Saldo al cierre 30.06.2023</b>	-	<b>4.177.414</b>	<b>4.177.414</b>	<b>4.177.414</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

(\*\*\*) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2023, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.06.2023	-	16.734.747	16.734.747	16.734.747

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2023	-	15.697.588	15.697.588	15.697.588
Emissiones del período	-	4.321.393	4.321.393	4.321.393
Transferencias (**)	-	724.136	724.136	724.136
Disminuciones (***)	-	(3.284.234)	(3.284.234)	(3.284.234)
<b>Saldo al cierre 30.06.2023</b>	-	<b>16.734.747</b>	<b>16.734.747</b>	<b>16.734.747</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

## Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

(\*\*\*) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Serie CG:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2023, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.06.2023	-	8.915.060	8.915.060	8.915.060

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2023	-	9.635.625	9.635.625	9.635.625
Emisiones del período	-	370.179	370.179	370.179
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones (***)	-	(1.090.744)	(1.090.744)	(1.090.744)
<b>Saldo al cierre 30.06.2023</b>	-	<b>8.915.060</b>	<b>8.915.060</b>	<b>8.915.060</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

(\*\*\*) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2022	-	4.833.402	4.833.402	4.833.402

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2022	-	5.560.950	5.560.950	5.560.950
Emisiones del período	-	668.240	668.240	668.240
Transferencias (**)	-	699.158	699.158	699.158
Disminuciones (***)	-	(1.395.788)	(1.395.788)	(1.395.788)
<b>Saldo al cierre 31.12.2022</b>	-	<b>4.833.402</b>	<b>4.833.402</b>	<b>4.833.402</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

(\*\*\*) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2022	-	15.697.588	15.697.588	15.697.588

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2022	-	23.370.746	23.370.746	23.370.746
Emisiones del período	-	5.651.494	5.651.494	5.651.494
Transferencias (**)	-	28.408.268	28.408.268	28.408.268
Disminuciones (***)	-	(13.324.652)	(13.324.652)	(13.324.652)
<b>Saldo al cierre 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>15.697.588</b>	<b>15.697.588</b>	<b>15.697.588</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

(\*\*\*) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Serie CG:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2022	-	9.635.625	9.635.625	9.635.625

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2022	-	-	-	-
Emisiones del período	-	9.635.625	9.635.625	9.635.625
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones (***)	-	-	-	-
<b>Saldo al cierre 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>9.635.625</b>	<b>9.635.625</b>	<b>9.635.625</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

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

(\*\*\*) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

### Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 30 de junio de 2023, el Fondo no ha realizado reparto de beneficios a los Aportantes.

Al 31 de diciembre de 2022:

Serie	Fecha Distribución	Monto por Cuota (USD)	Monto Total Distribuido (MUSD)	Tipo de Dividendo
Serie A	13.06.2022	0,0351184575	189	DEFINITIVO
Serie B	13.06.2022	0,0485322849	1.045	DEFINITIVO

### Nota 24 Rentabilidad del Fondo

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE A	Nominal	11,1538	11,6725	(13,1958)
SERIE A	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE B	Nominal	11,3185	11,9996	(12,6822)
SERIE B	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE CG	Nominal	11,8075	13,0124	-
SERIE CG	Real	-	-	-

- La moneda funcional del Fondo es Dólar Estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.
- La rentabilidad para el período actual del Fondo se calcula tomando la variación entre 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponde a períodos móviles.
- Cálculo de rentabilidad considera factor de ajuste por distribución de dividendos.
- La serie CG no presenta rentabilidad para los últimos 24 meses, debido a que inició operaciones con fecha 30 de junio de 2022.

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

### Nota 26 Excesos de inversión

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee excesos de inversión

### Nota 27 Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 30 de junio de 2023:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% 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	2.759	26,1368	5,3082	39.682	100,0000	76,3468
Otras entidades	7.797	73,8632	15,0012	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>10.556</b>	<b>100,0000</b>	<b>20,3094</b>	<b>39.682</b>	<b>100,0000</b>	<b>76,3468</b>

Al 31 de diciembre de 2022:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% 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	2.563	26,6286	5,5347	35.636	100,0000	76,9543
Otras entidades	7.062	73,3714	15,2501	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>9.625</b>	<b>100,0000</b>	<b>20,7848</b>	<b>35.636</b>	<b>100,0000</b>	<b>76,9543</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 100 de la Ley de Mercado de Valores.

### (a) Remuneración por administración:

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

Serie	Remuneración	
	Fija	Variable
A	Hasta un 1,19% anual IVA incluido	No Aplica
B	Hasta un 0,893% anual IVA incluido	No Aplica
CG	Hasta un 0,000% anual IVA incluido	No Aplica

El total de remuneración por administración del período finalizado al 30 de junio de 2023, ascendió a MUSD 199 (MUSD 270 al 30 de junio de 2022).

### (a) 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 30 de junio 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 (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,1124	27.190	-	598	26.592	56	0,1078
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

### Nota 29 Partes relacionadas, continuación

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022:

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 (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	1,1727	321.310	-	(321.310)	-	-	-
Personas relacionadas	0,2362	57.522	-	(30.332)	27.190	52	0,1124
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

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

Al 30 de junio de 2023, la Administradora mantiene póliza de garantía N°707860, 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	12.105	10-01-23 al 10-01-24

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

Tipo de gasto	30.06.2023	30.06.2022	01.04.2023 al 30.06.2023	01.04.2022 al 30.06.2022
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gasto corretaje	7	7	4	4
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>% sobre el activo del Fondo</b>	<b>0,0135</b>	<b>0,0145</b>	<b>0,0077</b>	<b>0,0083</b>

### Nota 32 Otros gastos de operación

Tipo de Gasto	30.06.2023	30.06.2022	01.04.2023 al 30.06.2023	01.04.2022 al 30.06.2022
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gastos de custodia BNP	3	3	2	2
Gastos de market maker	-	-	-	-
Gastos de LVA índices	2	1	1	-
Gastos de Auditoria externa	2	3	1	2
Comision corredoras	-	6	-	-
Gastos Backoffice	15	-	6	-
Gastos de Derecho Bolsa de Comercio	-	-	(1)	-
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>13</b>	<b>9</b>	<b>4</b>
<b>% sobre el activo del Fondo</b>	<b>0,0423</b>	<b>0,0270</b>	<b>0,0173</b>	<b>0,0083</b>

### Nota 33 Información estadística

Al 30 de junio de 2023:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero	1,4711	1,4711	7.333	63
SERIE A	Febrero	1,4309	1,4309	6.823	63
SERIE A	Marzo	1,4588	1,4588	6.933	63
SERIE A	Abril	1,4729	1,4729	6.975	63
SERIE A	Mayo	1,4704	1,4704	6.427	61
SERIE A	Junio	1,5317	1,5317	6.399	60
SERIE B	Enero	2,0369	2,0369	33.816	159
SERIE B	Febrero	1,9817	1,9817	36.943	157
SERIE B	Marzo	2,0209	2,0209	38.444	157
SERIE B	Abril	2,0409	2,0409	37.085	146
SERIE B	Mayo	2,0379	2,0379	34.662	140
SERIE B	Junio	2,1234	2,1234	35.535	140

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE CG	Enero	1,0724	1,0724	10.467	1
SERIE CG	Febrero	1,0441	1,0441	10.318	1
SERIE CG	Marzo	1,0655	1,0655	10.529	1
SERIE CG	Abril	1,0769	1,0769	9.955	1
SERIE CG	Mayo	1,0761	1,0761	9.947	1
SERIE CG	Junio	1,1221	1,1221	10.004	1

Al 31 de diciembre de 2022:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero (*)	1,6975	1,6975	9.492	58
SERIE A	Febrero (*)	1,6766	1,6766	9.365	59
SERIE A	Marzo (*)	1,6978	1,6978	9.387	57
SERIE A	Abril (*)	1,5670	1,5670	8.513	58
SERIE A	Mayo (*)	1,5410	1,5410	8.350	65
SERIE A	Junio	1,3716	1,3716	7.503	66
SERIE A	Julio	1,4457	1,4457	7.422	63
SERIE A	Agosto	1,4059	1,4059	7.036	61
SERIE A	Septiembre	1,2708	1,2708	6.256	60
SERIE A	Octubre	1,3441	1,3441	6.544	60
SERIE A	Noviembre	1,4233	1,4233	6.876	61
SERIE A	Diciembre	1,3780	1,3780	6.660	59

### Nota 33 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE B	Enero (*)	2,3435	2,3435	50.934	182
SERIE B	Febrero (*)	2,3151	2,3151	51.360	182
SERIE B	Marzo (*)	2,3451	2,3451	53.474	179
SERIE B	Abril (*)	2,1648	2,1648	47.377	181
SERIE B	Mayo (*)	2,1295	2,1295	45.700	197
SERIE B	Junio	1,8959	1,8959	40.620	195
SERIE B	Julio	1,9988	1,9988	35.048	167
SERIE B	Agosto	1,9442	1,9442	32.405	161
SERIE B	Septiembre	1,7578	1,7578	28.588	165
SERIE B	Octubre	1,8597	1,8597	30.254	164
SERIE B	Noviembre	1,9698	1,9698	31.791	163
SERIE B	Diciembre	1,9075	1,9075	29.943	162

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE CG	Junio	0,9929	0,9929	1	1
SERIE CG	Julio	1,0476	1,0476	8.107	1
SERIE CG	Agosto	1,0198	1,0198	9.000	1
SERIE CG	Septiembre	0,9227	0,9227	8.212	1
SERIE CG	Octubre	0,9769	0,9769	8.695	1
SERIE CG	Noviembre	1,0355	1,0355	9.512	1
SERIE CG	Diciembre	1,0036	1,0036	9.670	1

(\*) Valor cuota no incluye una provisión de dividendos equivalente a MUS\$371.-

### Nota 34 Información por segmentos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene información por segmentos.

### Nota 35 Sanciones

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

**Nota 38 Hechos posteriores**

Entre el 1° de julio de 2023 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	
	MUSD	MUSD	MUSD	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	19.973	19.973	38,4274
Cuotas de Fondos de inversión	10.556	-	10.556	20,3094
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	19.709	19.709	37,9194
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>10.556</b>	<b>39.682</b>	<b>50.238</b>	<b>96,6562</b>

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

Descripción	30.06.2023	30.06.2022
	MUSD	MUSD
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>954</b>	<b>(3.119)</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	34	(65)
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	176	(3.214)
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	78	153
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	666	7
<b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>(149)</b>	<b>(11.189)</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	(585)
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	(4.145)
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	(4.292)
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	(149)	(2.167)

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

Descripción	30.06.2023	30.06.2022
	MUSD	MUSD
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>4.794</b>	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	108	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	930	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	1.836	-
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	1.920	-
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(228)</b>	<b>(291)</b>
Gastos financieros	-	(1)
Comisión de la Sociedad Administradora	(199)	(270)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(29)	(20)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	(237)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>5.371</b>	<b>(14.836)</b>

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

Descripción	30.06.2023	30.06.2022
	MUSD	MUSD
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>577</b>	<b>(14.836)</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	954	(3.119)
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(149)	(11.189)
Gastos del ejercicio (menos)	(228)	(291)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	(237)
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(2.119)</b>	<b>9.719</b>
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	<b>13.093</b>	<b>17.556</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	13.242	16.923
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	383	1.894
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(532)	(27)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	(1.234)
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>(15.212)</b>	<b>(7.837)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(15.744)	(7.864)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	532	27
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>(1.542)</b>	<b>(5.117)</b>

## HECHOS RELEVANTES

**RUN Fondo** : 9095-6  
**Nombre Fondo** : Compass Global Equity Fondo de Inversión  
**Nombre Sociedad Administradora**: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2023, 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 12.105 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2023 y hasta el 10 de enero de 2024, de acuerdo con los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

El segundo semestre del año se caracterizó por una disminución en la volatilidad en los mercados globales, lo que se explicaría por la desaceleración de la inflación y las perspectivas de que la economía de EEUU tendría un soft-landing, evitando una recesión, por lo menos en el corto plazo. A nivel corporativos, los resultados muestran resiliencia y los inversionistas parecieran incorporar en sus expectativas ganancias de productividad asociadas a la implementación de nuevas tecnologías, como la inteligencia artificial.

El desempeño de la economía China ha sido decepcionando. Lo anterior, tendría un impacto de corto plazo más directo en la actividad industrial en Europa. En el caso de Latinoamérica, estaría dominando el efecto de los recortes esperados en las tasas de interés por parte de los bancos centrales

Con fecha 23 de mayo 2023, en Sesión Ordinaria de Directorio N°319, se designó a Grant Thornton Chile SpA., como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2023.

Al 30 de junio de 2023, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.



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

COMPASS GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSION

Al 30 de junio 2023, 2022 y 31 de diciembre 2022

Santiago, Chile

## I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Las principales tendencias observadas en algunos indicadores financieros, comparando al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

		30.06.2023	30.06.2022	Variación	% Variación	30.06.2023	31.12.2022	Variación	% Variación
<b>Razón de Liquidez</b>									
Razón Corriente	Veces	1.332,72	1.120,14	212,58	18,98	1.332,72	1.362,00	(29,28)	(2,15)
Razón Ácida	Veces	35,590	6,953	28,637	411,87	35,590	23,441	12,149	51,83
<b>Endeudamiento</b>									
Razón de endeudamiento	Veces	0,0008	0,0009	(0,0001)	(11,11)	0,0008	0,0007	0,0001	14,29
Porcentaje de deuda corto plazo	%	0,08	0,09	(0,01)	(11,11)	0,08	0,07	0,01	14,29
Cobertura de gastos financieros	Veces	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados</b>									
Resultado Operacional	MUSD	5.599	(14.545)	20.144	138,49	5.599	(13.982)	19.581	140,04
Gastos Financieros	MUSD	-	(1)	1	100,00	-	(2)	2	100,00
Resultado no Operacional	MUSD	(228)	(291)	63	21,65	(228)	(498)	270	54,22
Utilidad del Ejercicio	MUSD	5.371	(14.836)	20.207	136,20	5.371	(14.480)	19.851	137,09
<b>Rentabilidad</b>									
Rentabilidad sobre el patrimonio	%	10,94	(25,45)	36,39	142,99	10,94	(25,24)	36,18	143,34
Rentabilidad sobre los activos	%	10,93	(25,35)	36,28	143,12	10,93	(25,14)	36,07	143,48
Utilidad por Cuota	MUSD	0,0002	(0,0006)	0,0008	133,33	0,0002	(0,0005)	0,0007	140,00

**Análisis Liquidez**

- a) Razón de liquidez:  $(\text{Total Activo corriente} / \text{Total Pasivo corriente})$
- b) Razón Ácida:  $(\text{Activos más líquidos (Banco +CFM)} / \text{Pasivo corriente})$

**Análisis Endeudamiento**

- a) Razón de endeudamiento:  $((\text{Pasivo corriente} + \text{Pasivo no corriente}) / \text{Patrimonio})$
- b) Proporción deuda corto plazo:  $(\text{Total Pasivo corriente} / \text{Total pasivos})$
- c) Cobertura Gastos Financieros:  $(\text{Total ingresos netos de la operación} / (\text{gastos financieros}))$

Solo aplica a resultado utilidad y el gasto financiero se divide en valor absoluto, para representar el número de veces del indicador.

**Análisis Resultado**

- a) Resultado operacional:  $(\text{Total ingresos(pérdidas) netos de la operación})$
- b) Gastos Financieros:  $(\text{Costos financieros})$
- c) Resultado no operacional:  $(\text{Total gastos} + \text{costos financieros})$
- d) Utilidad del Ejercicio:  $(\text{Total Resultado Integral})$

**Análisis Rentabilidad**

- a) Rentabilidad del patrimonio:  $(\text{Utilidad del ejercicio} / ((\text{patrimonio del ejercicio anual anterior} + \text{patrimonio período actual}) / 2))$
- b) Rentabilidad sobre los activos:  $(\text{Utilidad del ejercicio} / ((\text{total activos del ejercicio anual anterior} + \text{total activos período actual}) / 2))$
- c) Utilidad por Cuota:  $(\text{Utilidad del ejercicio} / \text{N}^{\circ} \text{ cuotas suscritas y pagadas})$

**1. LIQUIDEZ****Razón corriente:**

El ratio disminuyó por baja en los activos

**Razón ácida:**

El ratio aumentó por un alza en el efectivo.

**2. ENDEUDAMIENTO****Endeudamiento y porcentaje de deuda de corto plazo:**

La ratio Razón de Endeudamiento y el porcentaje de deuda de corto plazo aumentan marginalmente respecto al registro previo, por disminución en el patrimonio.

**Cobertura gastos financieros y gastos financieros:**

Fue 0, sin gastos financieros en el periodo.

**3. RESULTADO****Resultado operacional:**

El resultado operacional fue positivo, por revalorización de instrumentos

**Resultado no operacional:**

El resultado no operacional registra pérdidas dado el gasto operacional, asociado a la Comisión de administración.

**Utilidad del ejercicio:**

El resultado del ejercicio fue positivo y está determinado por el resultado operacional.

#### 4. RENTABILIDAD

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

La rentabilidad del Patrimonio de 10,94% y sobre los activos se explica principalmente por las razones expuestas en la utilidad del ejercicio, que a su vez responden a condiciones de los mercados financieros globales

##### **Utilidad/pérdida por cuota:**

La utilidad por cuota se explica principalmente por las razones expuestas en la utilidad del ejercicio.

#### II. ANÁLISIS DE MERCADO

El desempeño de junio puso un broche de oro para un semestre en que las acciones globales recuperaron buena parte de las pérdidas registradas el 2022. No obstante, el gran ganador ha sido el sector tecnología de alta capitalización bursátil. La irrupción de la Inteligencia Artificial alimenta expectativas de ganancias de productividad, en un escenario base de “soft landing”, en que se controla la inflación sin generar una recesión.

Si bien el ganador indiscutible es la tecnología en EE. UU., el rally se expandió a otras regiones y estilos al cierre del semestre. Japón y un yen competitivo muestran un momentum interesante. México es uno de los mercados con mejor desempeño en el año y el último mes Brasil presentó una recuperación sólida, apoyada en las expectativas del inicio del recorte de tasas de interés por parte del Banco Central, dejando atrás el ruido e incertidumbre fiscal. El rally no solo se extendió a estos mercados, también a sectores como el industrial y estilos como small cap, recuperándose tras el shock que produjo la quiebra de Silicon Valley Bank a fines del primer trimestre.

China ha decepcionado en términos de la reapertura económica, con estímulos monetarios y fiscales percibidos como insuficientes. No obstante, el principal obstáculo para el desempeño de este mercado sería el factor geopolítico. La tensión con EE. UU. se mantiene, mientras que la cercanía con Rusia e Irán generan alta incertidumbre entre los inversionistas. De todos modos, es un mercado grande como para ser ignorado, más aún considerando las atractivas valorizaciones. En este sentido, una aceleración de los estímulos podría ser un catalizador para la segunda mitad del año.

Si bien el momentum es innegable, con flujos volviendo con fuerza a la clase de activo, también es cierto que el equity risk premium, es decir, el premio por invertir en acciones por sobre renta fija, está en un nivel históricamente bajo. Lo anterior, a los menos, debería impulsar una mayor rotación a nivel de regiones y sectores para la segunda mitad del año. Dicho lo anterior, pareciera seguir siendo determinante la trayectoria de la inflación y los próximos movimientos del FED.

#### III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS

##### **Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:**

El flujo neto originado por actividades de la operación se explica por la diferencia entre la compra y la venta de activos financieros y los dividendos recibidos. A esto se resta además el pago de cuentas y documentos por pagar y otros gastos de la operación pagados durante el período.

##### **Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento:**

El flujo neto fue positivo, por aumento neto de efectivo y equivalente en el período.

#### 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 de Situación Financiera (3)	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Situación del instrumento (4)	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentaje (1)					
								TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)	Valorización al cierre (2)	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del total de activo del emisor	del total de activo del fondo
1	CFICGBRCGE	9973-2	CL	CFI	1	1.142.827.1973	PROM	1,1184	3	0	NA	1.278	PROM	CL	100,0000	46,0209	2,4589
1	CFICGTOG-E	9930-9	CL	CFI	1	7.320.025.3163	PROM	0,8906	3	0	NA	6.519	PROM	CL	100,0000	39,1273	12,5423
1	CFIAMDVAMC	9118-9	CL	CFI	1	1.846.936,9173	PROM	1,4936	3	0	NA	2.759	PROM	CL	59,4044	7,2947	5,3082
<b>TOTAL</b>											<b>10,556</b>			<b>TOTAL</b>	<b>20,3094</b>		

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

(3) Tipo de clasificación

- 1 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados
- 2 : Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales
- 3 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía
- 4 : Activos financieros a costo amortizado

(4) Situación del instrumento

- 1 : Instrumento no sujeto a restricciones
- 2 : Instrumento sujeto a compromiso
- 3 : Instrumento entregado como margen o garantía por operaciones con instrumentos derivados
- 4 : Acciones recibidas en préstamo
- 5 : Acciones entregadas en préstamo
- 6 : Instrumento entregados en garantía por venta corta
- 7 : Instrumento sujeta a otras restricciones

(5) Código de valorización

- 1 : TIR
- 2 :

Porcentaje del

(6) Tipo de interés

- NL : Nominal lineal
- NC : Nominal compuesto
- DI : Dual

## SVS - CARTERAS DE INVERSION

## INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación	Código ISIN o CUSIP	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código País emisor	Tipo de instrumento	Situación del instrumento (4)	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización			Valorización al cierre (2)	Código moneda liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)					
									TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total del activo del emisor	del total del activo del fondo			
1	US97717X6691	DGRW US	WisdomTree U.S. Quality Divide	US	ETFA	1	32.579,0000	PROM	66,6600	3	NA	2,172	PROM	US	0,0232	0,0233	4,1789			
1	US4642864262	EEMA US	iShares MSCI Emerging Markets	US	ETFA	1	46.957,0000	PROM	65,7069	3	NA	3,085	PROM	US	0,5797	0,574	5,9354			
1	US4642861037	EWA US	iShares MSCI Australia ETF	US	ETFA	1	36.176,0000	PROM	22,5500	3	NA	816	PROM	US	0,0377	0,0381	1,5700			
1	US4642865095	EWC US	iShares MSCI Canada ETF	US	ETFA	1	33.104,0000	PROM	34,9900	3	NA	1,158	PROM	US	0,0361	0,0366	2,2280			
1	LU0129464904	FLEJPEC LX	JPMorgan Funds - Japan Equity	LU	CFME	1	45.456,6260	PROM	21,1600	3	NA	962	PROM	US	0,5640	0,0003	1,8509			
1	LU0345774805	INVAMEI LX	Ninety One Global Strategy Fun	LU	CFME	1	32.287,5870	PROM	58,1462	3	NA	1,877	PROM	US	2,8197	0,8237	3,6113			
1	US46434V4564	IQLT US	iShares MSCI International Qua	US	ETFA	1	31.695,0000	PROM	35,6000	3	NA	1,128	PROM	US	0,0170	0,0172	2,1702			
1	GB00B5TGB445	JUPJIA LN	Jupiter Japan Income Fund	GB	CFME	1	554.814,7800	PROM	1,9707	3	NA	1,093	PROM	US	0,3426	0,1059	2,1029			
1	US92189F6438	MOAT US	VanEck Morningstar Wide Moat E	US	ETFA	1	39.389,0000	PROM	79,7900	3	NA	3,143	PROM	US	0,0315	0,0313	6,0470			
1	IE0002459539	PIMSISA ID	PIMCO GIS StocksPLUS Fund	IE	CFME	1	156.612,0400	PROM	54,0200	3	NA	8,460	PROM	US	0,7507	0,469	16,2767			
1	US46432F3394	QUAL US	iShares MSCI USA Quality Facto	US	ETFA	1	13.255,0000	PROM	134,8700	3	NA	1,788	PROM	US	0,0056	0,0056	3,4400			
1	LU0269905302	SCGMOCA LX	Schroder ISF Global Emerging M	LU	CFME	1	99.378,7700	PROM	20,9834	3	NA	2,085	PROM	US	0,3331	0,1122	4,0115			
1	US9229083632	VOO US	Vanguard S&P 500 ETF	US	ETFA	1	15.760,0000	PROM	407,2800	3	NA	6,419	PROM	US	0,0020	0,002	12,3499			
1	LU1084870465	WELGONU LX	Wellington Global Quality Grow	LU	CFME	1	80.453,4110	PROM	23,7504	3	NA	1,911	PROM	US	0,5135	0,0302	3,6767			
1	IE00B8POY861	WSENUHG ID	Wellington Strategic European	IE	CFME	1	207.096,8990	PROM	17,3085	3	NA	3,585	PROM	US	2,8121	0,2072	6,8974			
<b>TOTAL</b>											<b>39.682,00</b>								<b>TOTAL</b>	<b>76,3468</b>

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

(3) Tipo de clasificación

- 1 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados
- 2 : Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales
- 3 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía
- 4 : Activos financieros a costo amortizado

(4) Situación del Instrumento:

- 1: Instrumento no sujeto a restricciones.
- 2: Instrumento sujeto a compromiso.
- 3: Instrumento entregado como margen o garantía por operaciones de futuro.
- 4 : Acciones recibidas en préstamo.
- 5: Acciones entregadas en préstamo.
- 6 : Instrumento entregados en garantía por venta corta.
- 7 : Instrumento suleto a otras restricciones.

(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	CFICGGLOEB
GRUPO EMPRESARIAL DE LA ADMINISTRADORA	NA
NOMBRE GERENTE GENERAL	ALDUNCE PACHECO EDUARDO SEGUNDO
MONEDA FUNCIONAL	PROM

**II. APORTANTES**

NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES	TIPO DE PERSONA (*)	RUT	DV	% PROPIEDAD
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96772490	4	20,7442
FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	77591193	k	19,2611
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	80537000	9	5,7325
FUNDACION EMMANUEL	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	70022180	6	3,9757
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	84177300	4	3,7968
INVERSIONES GREEN LTDA.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96949800	6	3,3980
INVERSIONES RENTAFACT SPA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76460030	4	2,9721
INVERSIONES MEYMONT LIMITADA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77128211	3	1,8096
INVERSIONES FUTURO LIMITADA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	79769310	3	1,7694
GESTION PATRIMONIAL HC LIMITADA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76892750	2	1,5595
INVERSIONES INTERNACIONALES SAN DIEGO LIMITADA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77506931	7	1,5286
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	79532990	0	1,2382

**III. EMISION DE CUOTAS**

TOTAL APORTANTES	201
CUOTAS EMITIDAS	16.734.747
CUOTAS PAGADAS	16.734.747
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	2,1234

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

NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS	GRANT THORNTON AUDITORIA Y SERV. LTDA
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	1
NOMBRE EMISOR	PIMCO GIS StocksPLUS Fund
RUT EMISOR	0
Digito Verificador	E

TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA	INVERSION INDIRECTA	TOTAL INVERSION
	MUSD	MUSD	MUSD
CFME	8.460	0	8.460

TOTAL EMISOR	8.460
--------------	-------

% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO	16,2767
--------------------------------	---------



## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 1 de septiembre de 2023, 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 30 de junio de 2023, 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
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	9973-2
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	7200-1
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
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 Debt Fondo de Inversión	9094-8
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 Global Trends Fondo de Inversión	9930-9
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10306-3
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	7031-9
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	7202-8
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	7251-6








Fondo	RUN
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 Private Alternative Program Fondo de Inversión	9482-K
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
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 Private Equity IV Fondo de Inversión	7260-5
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








Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra Jara</i> E132D1C3DA394B6
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 47FA4F2E104F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	DocuSigned by: <i>Alberto Etchegaray de la Cerda</i> 5D40AA7D6CA6423
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 9EB5B9E11EB84E9
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce Pacheco</i> 4AAECEE1AAA6475