# Estados Financieros

COMPASS PRIVATE EQUITY XIII FONDO DE INVERSION

Al 30 de septiembre 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

Santiago, Chile

## Contenido

- Estados de situación financiera

- Estados de resultados integrales

- Estados de cambios en el patrimonio neto

- Estados de flujos de efectivo, método directo

- Notas a los estados financieros

- Estados complementarios 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 | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|
| | | MUSD | MUSD |
| **ACTIVOS** | | | |
| **Activos corrientes** | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 7 | 1.326 | 1.042 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 8a | 38.556 | 30.727 |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| **Total activos corrientes** | | **39.882** | **31.769** |
| **Activos no corrientes** | | | |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| **Total activos no corrientes** | | **-** | **-** |
| **Total activos** | | **39.882** | **31.769** |
| **PASIVOS** | | | |
| **Pasivos corrientes** | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Prestamos | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 17b | - | 7 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 18 | 3 | 2 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 19b | 1.160 | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| **Total pasivos corrientes** | | **1.163** | **9** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| Aportes | | 15.858 | 22.271 |
| Otras reservas | | - | - |
| Resultados acumulados | | 8.600 | 11.686 |
| Resultado del ejercicio | | 15.756 | (2.007) |
| Dividendos provisorios | | (1.495) | (190) |
| **Total patrimonio neto** | | **38.719** | **31.760** |
| **Total Pasivo** | | **39.882** | **31.769** |

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

| | NOTAS | 30.09.2021 | 30.09.2020 | 01.07.2021 al 30.09.2021 | 01.07.2020 al 30.09.2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| **Ingresos/(pérdidas) de la operación** | | | | | |
| Intereses y reajustes | | - | - | - | - |
| Ingresos por Dividendos | | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado | | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - | - | - |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. | 8b | 15.796 | (4.785) | 7.307 | (5.727) |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | - | - | - | - |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - | - | - |
| Otros | | - | - | - | - |
| **Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación** | | **15.796** | **(4.785)** | **7.307** | **(5.727)** |
| **Gastos** | | | | | |
| Remuneración comité vigilancia | | (9) | (11) | (1) | (2) |
| Comisión de administración | 29a | (26) | (28) | (9) | (9) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - | - | - |
| Costos de transacción | | - | - | - | - |
| Otros gastos de operación | 32 | (2) | (3) | (1) | (2) |
| **Total gastos de operación** | | **(37)** | **(42)** | **(11)** | **(13)** |
| **Utilidad/(pérdida) de la operación** | | **15.759** | **(4.827)** | **7.296** | **(5.740)** |
| Costos financieros | | (3) | (2) | (1) | (1) |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto | | 15.756 | (4.829) | 7.295 | (5.741) |
| Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - | - | - |
| **Resultado del ejercicio** | | **15.756** | **(4.829)** | **7.295** | **(5.741)** |
| Otros resultados integrales | | | | | |
| Ajustes por conversión | | - | - | - | - |
| **Total de otros resultados integrales** | | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Total resultado integral** | | **15.756** | **(4.829)** | **7.295** | **(5.741)** |

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 | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo inicial 01.01.2021 | 22.271 | - | - | - | - | - | 9.679 | - | (190) | 31.760 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **22.271** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **9.679** | **-** | **(190)** | **31.760** |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | (1.079) | - | (1.495) | (2.574) |
| Resultados integrales del ejercicio | | | | | | | | | | |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 15.756 | - | 15.756 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | (6.413) | - | - | - | - | - | - | - | 190 | (6.223) |
| **Saldo final al 30.09.2021** | **15.858** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **8.600** | **15.756** | **(1.495)** | **38.719** |

• El saldo reflejado en la columna “Otros Movimientos” corresponde a Disminución de Capital en valor cuota.

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 | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo inicial 01.01.2020 | 24.729 | - | - | - | - | - | 12.900 | - | (775) | 36.854 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **24.729** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **12.900** | **-** | **(775)** | **36.854** |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | (1.214) | - | (190) | (1.404) |
| Resultados integrales del ejercicio | | | | | | | | | | |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | (4.829) | - | (4.829) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | (646) | - | - | - | - | - | - | - | 775 | 129 |
| **Saldo final al 30.09.2020** | **24.083** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **11.686** | **(4.829)** | **(190)** | **30.750** |

• El saldo reflejado en la columna “Otros Movimientos” corresponde a Disminución de Capital en valor cuota.

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

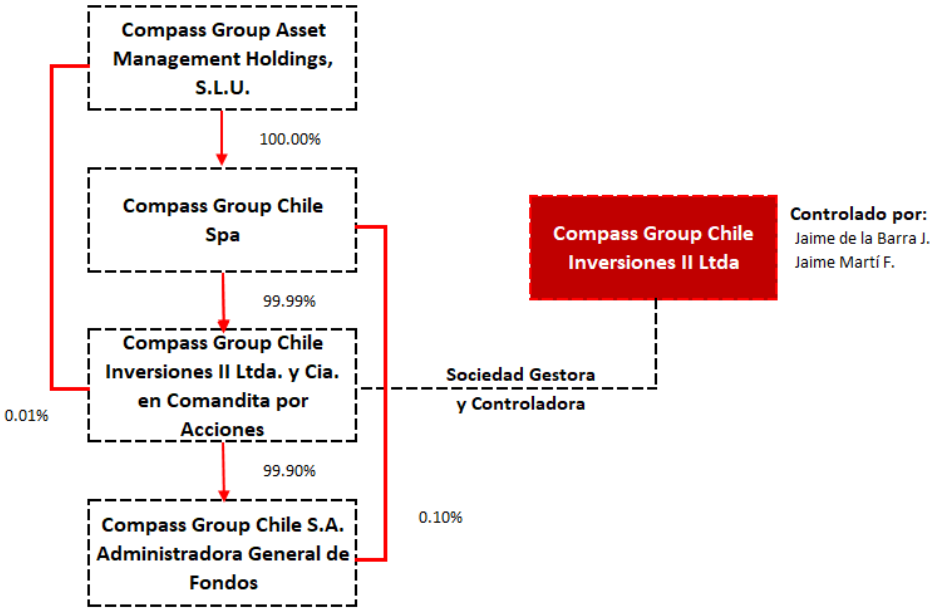
| | Notas | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---|---|---|
| | | MUSD | MUSD |
| **Flujos de efectivo originados por actividades de la operación** | | **-** | **-** |
| Compra de activos financieros | | (1.416) | (1.261) |
| Venta de activos financieros | | 9.382 | 3.501 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | | (46) | (49) |
| Otros gastos de operación pagados | | - | - |
| Otros ingresos de operación percibidos | | - | - |
| **Flujos neto utilizado en actividades de la operación** | | **7.920** | **2.191** |
| **Flujos de efectivo originados por actividades de inversión** | | **-** | **-** |
| 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 | | - | - |
| **Flujo neto originado por actividades de inversión** | | **-** | **-** |
| **Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento** | | **-** | **-** |
| Obtención de préstamos | | - | - |
| Pago de Préstamo | | - | - |
| Aportes | | - | - |
| Repartos de patrimonio | | - | - |
| Repartos de dividendos | | (2.181) | (628) |
| Otros | | (5.455) | (648) |
| **Flujo neto originado por actividades de financiamiento** | | **(7.636)** | **(1.276)** |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente | | 284 | 915 |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | | 1.042 | 436 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - |
| **Saldo final de efectivo y efectivo equivalente** | | **1.326** | **1.351** |

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

## Nota 1 Información general

El Fondo denominado "Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión" (el "Fondo") está domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas y es administrado por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora" o "Sociedad Administradora") que fue autorizada mediante Resolución Exenta N°203 de fecha 22 de agosto de 1996. Las oficinas de la Sociedad Administradora se encuentran ubicadas en Rosario Norte N°555, Piso 14, Las Condes, Santiago.

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




El objetivo principal del Fondo será invertir indirectamente en el fondo de inversión extranjero de capital privado denominado Strategic Partners Fund VII, L.P., administrado por "Strategic Partners Fund Solutions Associates VII L.P." ("Gestor"), una sociedad constituida conforme a las leyes del Estado de Delaware de los Estados Unidos de América, o por una sociedad relacionada a ésta.

El Fondo tendrá una duración de 10 años contados a partir del 11 de noviembre de 2015. Dicho plazo será prorrogable sucesivamente por períodos de 1 año cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. En caso de acordarse la prórroga del plazo de duración del Fondo en los términos señalados en el Reglamento Interno, se informará de ello directamente a los Aportantes.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por última vez con fecha 06 de julio de 2021 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (anteriormente Superintendencia de Valores y Seguros).

Modificaciones al Reglamento Interno durante el año 2021:

Se modifica el número DOS. "Disminuciones de Capital" del Título X. "Aumentos y Disminuciones de Capital", para efectos de establecer un nuevo procedimiento de disminución de capital del Fondo por decisión de la Administradora.

**Nota 1 Información general, continuación**

Modificaciones al Reglamento Interno durante el año 2020:

(i) Se modifica el numeral 2.1. del número DOS. Política de Inversiones, del Título II. Política de Inversión y Diversificación, para efectos de incorporar los "Vehículos de Inversión" como una definición a ser utilizada en el texto del Reglamento Interno del Fondo.

(ii) Se modifican los siguientes numerales del número TRES. Características y Diversificación de las Inversiones, del Título II. Política de Inversión y Diversificación:

a) El numeral 3.1., para efectos de especificar que el Fondo podrá invertir en títulos o derechos representativos de participación en los Vehículos de Inversión.

b) El numeral 3.2., para efectos de especificar que la inversión en Vehículos de Inversión es considerada para el cálculo del porcentaje mínimo del 80% de activos del Fondo.

c) El numeral 3.4., para incluir a los Vehículos de Inversión dentro de los límites máximos de inversión por emisor de cada instrumento respecto del activo total del Fondo.

(iii) Se modifica el Título V. Política de Votación, para efectos de señalar que el documento "Política de Votación Sociedad Administradora", se encontrará disponible en el sitio web www.cgcompass.com o en el que lo modifique o reemplace.

(iv) Se modifican los siguientes numerales del número UNO. Aporte de Cuotas, del Título VII. Aportes y Valorización de Cuotas:

(a) El numeral 1.3. denominado Medios para efectuar aportes y solicitar rescates, para efectos ajustar la referencia a una de las formas en que los partícipes podrán efectuar aportes y solicitar rescates de cuotas en caso de ausencia o imposibilidad de contactar al Asesor, indicándose que dichos partícipes podrán ingresar a www.cgcompass.com para tal efecto.

(b) El numeral 1.4. denominado Promesas y períodos de suscripción, para efectos de especificar que los contratos de promesa deberán ser cumplidos dentro del plazo máximo que establezca el respectivo contrato de promesa.

(v) Se modifica el numeral 2.4. del número DOS. Comité de Vigilancia, del Título VIII. Normas de Gobierno Corporativo, para efectos de especificar que los miembros del Comité de Vigilancia no podrán ser personas condenadas por delitos que merezcan pena aflictiva o de inhabilitación perpetua para desempeñar cargos públicos, ni ser empresas o personas deudoras en los términos de la Ley 20.720, o administradores o representantes legales de dichos deudores, que hayan sido condenados por delitos concursales establecidos en el Código Penal.

(vi) Se modifica el número UNO. Comunicaciones con los Partícipes, del Título IX. Otra Información Relevante, para efectos de reemplazar por "El Libero" el diario en el que se debe hacer toda publicación que, por disposición de la Ley N° 20.712, de su Reglamento, del Reglamento Interno del Fondo o de la Comisión para el Mercado Financiero se deba realizar en un diario.

(vii) Se modifica el numeral 4.3. del número CUATRO. Procedimiento de Liquidación del Fondo del Título IX. Otra Información Relevante, para efectos de señalar que durante el periodo de liquidación del Fondo, éste mantendrá su naturaleza jurídica para todos los efectos que correspondan.

Los cambios referidos precedentemente son las principales modificaciones efectuadas al Reglamento Interno del Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción, numeración o cambios formales efectuadas al mismo, que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes.

El fondo inició operaciones con fecha 23 de junio de 2016.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos CFIPE13A-E, CFIPE13B-E, CFIPE13C-E y CFIPE13E-E. Por otra parte también cuentan con los siguientes nemotécnicos en USD CFI-PE13AE, CFI-PE13BE, CFI-PE13CE y CFI-PE13EE para las series A, B, C Y E respectivamente.

**Nota 1 Información general, continuación**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

**Nota 2 Bases de preparación**

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente 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"), y en consideración a lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el mercado Financiero.

**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 con fecha 19 de noviembre de 2021.

**2.3 Período cubierto**

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden el Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo por el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

**2.4 Base de medición**

El Estados Financieros, han sido preparado sobre la base del costo histórico con excepción de:

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

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

**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 chilenos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

| Fecha | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2020 |
|---|---|---|---|
| Monedas | USD | USD | USD |
| Tipo de cambio | 811,90 | 710,95 | 788,15 |

**2.6 Uso de estimaciones y juicios**

**Estimaciones contables críticas**

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

**Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil**

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

El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valorización generalmente reconocidos de acuerdo a NIIF 13. 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.

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

**2.6 Uso de estimaciones y juicios, continuación**

**Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil, continuación**

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 Pronunciamientos contables vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

| Nuevas NIIF | Fecha de Aplicación Obligatoria |
|---|---|
| Modificaciones a las NIIF | |
| Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada. |

**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 2022, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

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

**3.1 Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

**3.1.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación**

| Nuevas NIIF | Fecha de Aplicación Obligatoria |
|---|---|
| Nueva NIIF | |
| NIIF 17 Contratos de Seguro | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 |
| Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28). | para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF | |
| Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada |
| Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada |
| Propiedad, Planta y Equipos Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada |
| 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 2023. 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. |
| Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada. |

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

**3.2 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 a valor razonable con cambios en resultados inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

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

**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación**

**3.2.1 Reconocimiento, 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 resultados.

**3.2.2 Clasificación**

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

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

(1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y

(2) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

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

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

(1) Las políticas y los objetivos de la Administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;

(2) Cómo evalúa la Administración el rendimiento de la cartera;

(3) Si la estrategia de la Administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;

(4) El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;

(5) Las razones para las ventas de activos; y

(6) Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

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

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y

- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con

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

**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación**

**3.2.2 Clasificación, continuación**

efecto en resultados.

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

**3.2.3 Valorización del costo amortizado**

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

**3.2.4 Medición del valor razonable**

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

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

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

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

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

**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación**

**3.2.4 Medición del valor razonable, continuación**

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.

Dada las características de los Fondos Extranjeros y la información disponible a la fecha de los Estados Financieros, la Administración estima que la mejor aproximación del valor razonable, corresponde al último valor trimestral informado por el Gestor Extranjero ajustado por los llamados de capital y distribuciones (de capital o ganancias) del trimestre no cubierto. Lo anterior se encuentra en línea con establecido en la Política de Valorización de Fondos de Private Equity definida por la Sociedad Administradora.

El Fondo utilizará la mejor aproximación del valor razonable de todas aquellas inversiones clasificadas en Nivel 3, considerando las características de la inversión y la información disponible a la fecha de los Estados Financieros.

Para las inversiones financieras clasificadas en Nivel 3, según lo dispuesto en los Oficios Circulares N° 592 y 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, anualmente el Fondo deberá contar al menos con una valorización independiente que determine un valor razonable según Normas Internacionales de Información Financiera para dicha inversión. De acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización de Private Equity, en caso de que las valorizaciones independientes presenten una desviación sobre el 10% del valor registrado por el Fondo, la Sociedad Administradora procederá a ajustar su valor.

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

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

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

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es 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.

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

## Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

### 3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

### 3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

| 30.09.2021 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---|---|---|---|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| **Activos** | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | - | - | - |
| Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| 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 | - | - | 38.556 | 38.556 |
| **Totales activos** | **-** | **-** | **38.556** | **38.556** |
| **Pasivos** | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | - | - | - | - |
| **Totales pasivos** | **-** | **-** | **-** | **-** |

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

**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación**

**3.2.4 Medición del valor razonable, continuación**

| 31.12.2020 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---|---|---|---|
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| **Activos** | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | - | - | - |
| Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| 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 | - | - | 30.727 | 30.727 |
| **Totales activos** | **-** | **-** | **30.727** | **30.727** |
| **Pasivos** | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | - | - | - | - |
| **Totales pasivos** | **-** | **-** | **-** | **-** |

De acuerdo a las políticas de inversión definidas por la Administración para este segmento de negocios, el Fondo invirtió en el Fondo extranjero de capital privado denominado “Strategic Partners Fund VII, L.P.”, que ha sido constituido bajo las leyes del Estado de Delaware de los Estados Unidos de América, y que es administrado por “Strategic Partners Fund Solutions Associates VII L.P”.

En consideración a las características de esta inversión, y dado que los estados financieros del Fondo Extranjero necesarios para obtener el Valor del Activo Neto (NAV), están disponibles para el Fondo con posterioridad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración ha estimado que la mejor aproximación al valor razonable corresponde al valor informado por el Fondo Extranjero al 30 de junio de 2021, ajustado por las transacciones ocurridas al 30 de septiembre de 2021, tales como inversiones efectuadas, distribuciones de capital, ganancias y otros eventos que puedan impactar el valor cuota del Fondo

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

**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación**

**3.2.4 Medición del valor razonable, continuación**

Compass Private Equity XIII.

Conforme a lo indicado anteriormente, la estimación del valor de la inversión en el exterior al 30 de septiembre de 2021, podría variar en función de la información contenida en los statement trimestrales reportados por el Fondo Extranjero a esas fechas u otros eventos desconocidos por la Administración a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

La Administración, con base en sus políticas contables, ha determinado que no existen otras consideraciones susceptibles de ser ajustadas en los estados financieros del Fondo al 30 de septiembre de 2021.

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

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

**3.2.6 Identificación y medición de deterioro**

El modelo de deterioro de perdida esperada aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activoscontractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

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

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

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

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

**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación**

**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 intensión 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 gastos operacionales**

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, a lo menos el 30% de los "Beneficios Netos Percibidos" percibidos durante el ejercicio, pudiendo la 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,

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

**3.7 Dividendos por pagar, continuación**

intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

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

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

**3.8 Tributación**

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

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente no incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultado. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre “Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior.”

**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 septiembre de 2021, 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 con fecha 23 de junio de 2020 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.

El objetivo principal del Fondo será invertir indirectamente en el fondo de inversión extranjero de capital privado denominado Strategic Partners Fund VII, L.P., administrado por "Strategic Partners Fund Solutions Associates VII L.P." ("el Gestor"), una sociedad constituida conforme a las leyes del Estado de Delaware de los Estados Unidos de América, o por una sociedad relacionada a ésta.

Para efectos de materializar el objetivo antes indicado, el Fondo podrá invertir directamente en el Fondo Extranjero de Capital Privado; o bien, indirectamente, a través /i/ de sociedades constituidas en Chile o en el extranjero; o /ii/ de fondos extranjeros; todos los cuales inviertan a su vez en el Fondo Extranjero de Capital Privado. Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir con dicho Fondo Extranjero de Capital Privado a través de la inversión en sociedades o fondos extranjeros.

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

(1) Cuotas de fondos mutuos, tanto nacionales como extranjeros, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos;

(2) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción;

(3) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción;

(4) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción; y

(5) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.

<u>El límite máximo de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:</u>

(1) Cuotas de participación emitidas por el Fondo Extranjero de Capital Privado; 100%

(2) Cuotas de fondos de inversión extranjeros, para invertir indirectamente en el Fondo Extranjero de Capital Privado o coinvertir con éste; 100%

(3) Acciones emitidas por entidades extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio, para invertir indirectamente en el Fondo Extranjero de Capital Privado o coinvertir con éste; 100%

(4) Acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión respectiva, para invertir indirectamente en el Fondo Extranjero de Capital Privado o coinvertir con éste; 20%

(5) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada

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

como valor de oferta pública en el extranjero, para invertir indirectamente en el Fondo Extranjero de Capital Privado o coinvertir con éste; 100%

(6) Acciones emitidas por emisores nacionales cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión, para invertir indirectamente en el Fondo Extranjero de Capital Privado o coinvertir con éste; 20%

(7) Cuotas de fondos mutuos, nacionales cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos; 20%

(8) Cuotas de fondos mutuos extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos; 20%

(9) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción; 20%

(10) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; 20%

(11) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción; 20%

(12) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas; 20%

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

(1) Inversión directa o indirecta en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Fondo Extranjero de Capital Privado: 100%;

(2) Inversión en instrumentos emitidos por un mismo emisor extranjero para invertir indirectamente o coinvertir con el Fondo Extranjero de Capital Privado: 100%;

(3) Inversión en instrumentos emitidos por un mismo emisor nacional para invertir indirectamente o coinvertir con el Fondo Extranjero de Capital Privado: 20%;

(4) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por una misma entidad bancaria extranjera o internacional o que cuenten con garantía de esa entidad por el 100% de su valor hasta su total extinción: 20%;

**Nota 6 Administración de riesgos**

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

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

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

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

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

El fondo extranjero o los fondos extranjeros de capital privado y por lo tanto indirectamente los aportantes del Fondo, pueden verse enfrentados a diversos eventos específicos de riesgos. Los inversionistas mantienen a disposición el Private Placement Memorandum del fondo extranjero, documento que describen los riesgos asociados a los que se expone los inversionistas, en virtud de las inversiones que mantiene en su portafolio y sus respectivos activos subyacentes.

Por su parte, el Fondo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos inherentes por la inversión directa e indirecta en los Fondos Extranjeros, 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.

I. Riesgo Mercado

Definición:

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación**

financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

a) Riesgo de Precio:

Definición:

Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los activos, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio del Fondo Extranjero mantenido en cartera por el Fondo.

Exposición:

El fondo se encuentra expuesto a la volatilidad del precio del fondo extranjero de capital privado, en el cual mantiene el 100% de sus inversiones al cierre del último trimestre. Por su parte, no se exige para la inversión en cuotas del Fondo Extranjero, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo, salvo las condiciones establecidas para la inversión indirecta en cuotas de fondos mutuos nacionales.

Forma de administrar y mitigar el riesgo:

El fondo de inversión administra su exposición al riesgo de precio mediante el monitoreo trimestral de los estados financieros del Fondo Extranjero.

Análisis de Sensibilidad:

Al cierre del último trimestre, sobre el 90 % del Fondo está invertido en el fondo extranjero de capital privado, el cual tiene como objetivo invertir según lo descrito en Nota 1, la sensibilidad frente a cambios del 1% en el valor de este fondo impacta directamente proporcional y en porcentajes de similar magnitud en el valor cuota del Fondo. Con respecto al riesgo de tipo de cambio, no existe ya que el fondo se encuentra en la misma moneda que el fondo extranjero.

b) Riesgo Cambiario:

Definición:

Corresponde a un riesgo de mercado asociado a la fluctuación en el tipo de cambio de una divisa respecto a otra.

Exposición:

La moneda funcional del fondo corresponde al Dólar de los Estados Unidos de América. Al cierre del último trimestre, el fondo de inversión no posee inversiones directas en monedas distintas a la funcional. No obstante, el Fondo Extranjero se encuentra expuesto al riesgo de moneda, dado que mantiene inversiones expresadas en monedas distintas al Dólar de los Estados Unidos de América.

Forma de administrar y mitigar el riesgo:

Con el objeto de que el Fondo pueda cumplir con las obligaciones derivadas del pago de disminuciones de capital y/o pago de beneficios, éste tiene como política mantener a lo menos un 0,001% de los activos del Fondo en activos líquidos, entendiéndose que tiene tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, aquellos títulos de deuda que les quede menos de un año para su vencimiento e instrumentos emitidos por el Banco Central o Tesorería del Estado de Chile.

c) Riesgo de Tasa de Interés:

Definición:

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación**

Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las tasas de interés, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas.

Exposición:

Al cierre del último trimestre, el Fondo de Inversión no mantiene instrumentos de deuda en su cartera de inversiones.

Forma de administrar y mitigar el riesgo:

El Fondo no mantiene instrumentos de deuda en su cartera de inversiones, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de crédito. No obstante, lo anterior, si bien el mandato le permite invertir en ese tipo

de instrumentos, esta Sociedad evaluará, cuando sea pertinente, las medidas para administrar el riesgo de crédito en caso que el Fondo mantenga alguna posición.

d) Gestión de la Administradora frente al COVID-19:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote “Coronavirus COVID-19" como una pandemia global debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo. Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, tanto la Administradora como los Fondos Administrados han ejecutado una serie de iniciativas que han permitido continuar el ciclo operacional del negocio. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información. Atendiendo a los requerimientos de sus clientes, reguladores y terceros asociados a la operativa normal del negocio.

La Sociedad Administradora por la naturaleza de su ámbito de negocio ha mantenido en funcionamiento sus operaciones. En este contexto, la Sociedad ha promovido y adoptado diversas medidas, junto con la ejecución de planes de contingencia, con el objeto de: (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores; (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; (iii) fortalecer nuestros canales de atención remotos y la ejecución de trabajo remoto para un gran número de nuestros colaboradores; y (iv) implementar un plan de retorno seguro, estableciendo controles y protocolos respectivos.

II. Riesgo de crédito

Definición:

Potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio

Exposición:

Al cierre del último trimestre, el Fondo no mantiene de manera directa instrumentos de deuda en su cartera de inversiones.

Forma de administrar y mitigar el riesgo:

El Fondo no mantiene de manera directa instrumentos de deuda en su cartera de inversiones, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de crédito. No obstante, lo anterior si bien el mandato le permite invertir en ese tipo de instrumentos, esta

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación**

Sociedad evaluará, cuando sea pertinente, las medidas para administrar el riesgo de crédito en caso que el Fondo mantenga alguna posición.

III. Riesgo de liquidez

Definición:

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

Exposición :

El Fondo tiene como política que, a lo menos un 0,001% de los activos del Fondo deberá corresponder a instrumentos de alta liquidez, entendiéndose que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, (i) cuotas de fondos mutuos distintos de los indicados en el objeto del Fondo, tanto nacionales como extranjeros, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos, (ii) títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción, (iii) títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción, con vencimiento menor a un año. (iv) títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción, y (v) depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras, nacionales o extranjeras, o garantizados por éstas, con vencimiento menor a un año. Al cierre del último trimestre, la liquidez del Fondo representa un 0,23% de los activos del mismo, porcentaje que es controlado diariamente.

Forma de administrar y mitigar el riesgo:

Si bien el fondo cuenta con instrumentos altamente ilíquidos, en su condición de fondo de inversión no rescatable, este fondo no permite el rescate total o permanente de las cuotas. No obstante, mediante asamblea extraordinaria de aportantes se puede acordar realizar disminuciones parciales de capital, en los términos y para los fines que la misma acuerde. Durante el período informado no hubo disminuciones de capital del Fondo. En situaciones excepcionales de mercado la liquidez de los instrumentos en que invierte el Fondo puede verse afectada negativamente. Con todo, las cuotas del Fondo pueden ser objeto de enajenación libre, de toda limitación o embargo sin perjuicio de los límites, políticas y restricciones establecidas en el Reglamento Interno del Fondo.

IV. 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.

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación**

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 en los sistemas de valorización.

(b) Controles:

· Se realizan de manera periódica comités por medio de los cuales se validan temas administrativos y operativos de los fondos, así como de sus activos subyacentes correspondientes.

· Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, así como controles de caja que son realizados por el área de operaciones.

· Para los feeders, el ingreso de transacciones corresponde a la compra de activos cuando hay llamados de capital o venta cuando hay disminuciones; para evitar errores la Administradora ha dispuesto de controles en el área de operaciones una vez son recibidos los estados financieros trimestrales de los fondos subyacentes con los cuales se realizan cuadraturas de valorización.

**CICLO DE APORTES Y RESCATES**

(c) Riesgos identificados:

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

(d) Controles:

· La Administradora ha diseñado procesos de llamados y disminuciones de capital por medio de los cuales es posible controlar los tiempos y comunicaciones entre las áreas responsables y los clientes. 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 TESORERÌA**

(e) Riesgos identificados:

· Errores en la valorización de los fondos por ausencia de procesos y pautas en el cálculo de valor cuota.

· Errores en los pagos a clientes (Pagos a otras cuentas)

(f) Controles:

· La Administradora ha diseñado una política de valorización para activos alternativos, dando cumplimiento a la normativa local como es la consideración de valorización independiente. De la misma forma, establece el proceso cálculo de mayor y menor valor de los fondos extranjeros de capital privado.

· 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

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación**

aportantes informen cambios de cuentas corrientes (proceso que entre otros controles considera Call Back)

V. Riesgo Jurídico:

La 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 las modificaciones legales, tributarias o administrativas que pudieran originarse en nuestro país, existe una comunicación y monitoreo permanente de la Administradora como miembro de la Asociación de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI), respecto de todo proyecto normativo que se encuentre en trámite o se haya puesto para consulta del mercado, de manera de prever el impacto que éstas pudieran generar y efectuar los comentarios pertinentes en caso que las disposiciones que se establezcan afecte los intereses de los aportantes y el negocio de la administración de fondos de terceros.

VI. Gestión sobre patrimonio legal mínimo:

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

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

Al cierre del último trimestre, el patrimonio del Fondo era equivalente a 1.044.788 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

| Monedas | MUSD | MUF |
|---|---|---|
| Aportes | 15.858 | 428 |
| Resultados acumulados | 8.600 | 232 |
| Resultados del ejercicio | 15.756 | 425 |
| Dividendos provisorios | (1.495) | (40) |
| **Total patrimonio neto** | **38.719** | **1.045** |

Dado que, al cierre del último trimestre, el patrimonio de Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión era equivalente a 1.044.788 unidades de fomento, éste cumple con lo señalado en el artículo 5° de la Ley N°20.712. Adicionalmente, 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

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación**

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

| Fondo | Vigencia póliza | Capital Asegurado UF | Nº Póliza Vigente |
|---|---|---|---|
| Compass Private Equity XIII | 10.01.21-10.01.22 | 10.000 | 697.528 |

## Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

| Conceptos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| | MUSD | MUSD |
| Banco en Dólares | 1.326 | 1.042 |
| Banco en Pesos | - | - |
| **Total** | **1.326** | **1.042** |

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

(a) Activos

| Conceptos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Concepto | MUSD | MUSD |
| Títulos de Renta Variable | - | - |
| Otras Inversiones | 38.556 | 30.727 |
| **Total Activos Financieros** | **38.556** | **30.727** |

(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 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---|---|
| | MUSD | MUSD |
| Resultados realizados | - | - |
| Resultados no realizados | 15.796 | (4.785) |
| **Total ganancias netas** | **15.796** | **(4.785)** |

(c) Composición de la cartera

| | 30.09.2021 | | | | 31.12.2020 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Instrumento | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos |
| | MUSD | MUSD | MUSD | | MUSD | MUSD | MUSD | |
| Inversiones no Registradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras Inversiones | - | 38.556 | 38.556 | 96,6752 | - | 30.727 | 30.727 | 96,7201 |
| **Total** | **-** | **38.556** | **38.556** | **96,6752** | **-** | **30.727** | **30.727** | **96,7201** |

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

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

| Movimientos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| | MUSD | MUSD |
| Saldo inicial al 01.01.2021 | 30.727 | 36.427 |
| Intereses y Reajustes | - | - |
| Adiciones | 1.416 | 2.423 |
| Ventas | (9.383) | (6.180) |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | 15.796 | (1.943) |
| **Saldo final al periodo informado** | **38.556** | **30.727** |
| Menos: Porción no corriente | - | - |
| **Porción corriente** | **38.556** | **30.727** |

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta activos financieros a valor razonable, con efecto en otros resultados integrales.

**Nota 10 Activos financieros a costo amortizado**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

**Nota 12 Propiedades de inversión**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta saldo en el rubro propiedades de inversión.

**Nota 13 Ingresos anticipados**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta ingresos anticipados.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

**Nota 15 Préstamos**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta préstamos.

**Nota 16 Otros pasivos financieros**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta pasivos financieros.

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

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

A 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las cuentas y documentos por pagar por operaciones es el siguiente:

| Conceptos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| | MUSD | MUSD |
| Servicios auditoría externa | - | 4 |
| Registros de aportantes | - | - |
| Valorizadores | - | 3 |
| Comité de Vigilancia | - | - |
| Cuenta por Pagar AGF | - | - |
| Acreedores varios | - | - |
| CMF | - | - |
| Legales y Notariales | - | - |
| LVA Indices | - | - |
| Custodia | - | - |
| Simultáneas | - | - |
| Market Maker | - | - |
| Banco | - | - |
| **Total** | **-** | **7** |

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, no presenta movimientos.

Detalle al 31.12.2020

| | | | | | | | | Vencimientos | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | Hasta 1 Mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Total |
| Conceptos | RUT | Entidad | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Auditoria Externa | 83.110.800-2 | Surlatina Auditores Limitada. | Chile | Pesos chilenos | - | - | - | - | 4 | - | 4 |
| Valorizadores | 76.948.444-2 | Christopher Baillarie y asociados SPA. | Chile | Pesos chilenos | - | - | - | - | 3 | - | 3 |
| **Total** | | | | | | | | | **7** | | **7** |

## Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

| Conceptos | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| | MUSD | MUSD |
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 3 | 2 |
| **Total** | **3** | **2** |

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante periodo de septiembre 2021 y diciembre 2020, las cuales son pagadas a la Sociedad Administradora durante los primeros cinco días del mes siguiente.

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta transacciones en el rubro.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta transacciones en el rubro.

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Concepto | MUSD | MUSD |
| Dividendos | 202 | - |
| Disminución de capital | 958 | - |
| **Total** | **1.160** | **-** |

## Nota 20 Otros activos y otros pasivos

### (a) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta transacciones en el rubro otros activos.

### (b) Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta transacciones en el rubro otros pasivos.

## Nota 21 Intereses y reajustes

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el fondo no mantiene intereses y reajustes.

## Nota 22 Cuotas emitidas

Al 30 de septiembre de 2021 las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 300.000.000 (Serie A: 50.000.000; Serie B: 100.000.000; Serie C: 100.000.000 y Serie E: 50.000.000) con con un valor de USD 1,9442 para la serie A, para la Serie B con un valor de USD 2,0880 y a la Serie C, con un valor de USD 2,1981.

Al 31 de diciembre de 2020 las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 300.000.000 (Serie A: 50.000.000; Serie B: 100.000.000; Serie C: 100.000.000 y Serie E: 50.000.000) con con un valor de USD 1,5948 para la serie A, para la Serie B con un valor de USD 1,7128 y a la Serie C, con un valor de USD 1,8030.

Al 30 de septiembre de 2021, Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de septiembre de 2021 correspondiente a la Serie A es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| 30.09.2021 | 554.924 | 810.470 | 810.470 | 1.365.394 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo de inicio 01.01.2021 | 553.346 | 810.470 | 810.470 | 1.363.816 |
| Emisiones del período | 1.578 | - | - | 1.578 |
| Transferencias (**) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al cierre 30.09.2021** | **554.924** | **810.470** | **810.470** | **1.365.394** |

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 30 de septiembre de 2021.

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

Al 30 de septiembre de 2021, Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| 30.09.2021 | 985.901 | 1.448.948 | 1.448.948 | 2.434.849 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo de inicio 01.01.2021 | 983.081 | 1.448.948 | 1.448.948 | 2.432.029 |
| Emisiones del período | 2.820 | - | - | 2.820 |
| Transferencias (**) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al cierre 30.09.2021** | **985.901** | **1.448.948** | **1.448.948** | **2.434.849** |

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 30 de septiembre de 2021.

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

Al 30 de septiembre de 2021, Serie C:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| 30.09.2021 | 10.511.715 | 15.521.653 | 15.521.653 | 26.033.368 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo de inicio 01.01.2021 | 10.481.507 | 15.521.653 | 15.521.653 | 26.003.160 |
| Emisiones del período | 30.208 | - | - | 30.208 |
| Transferencias (**) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al cierre 30.09.2021** | **10.511.715** | **15.521.653** | **15.521.653** | **26.033.368** |

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 30 de septiembre de 2021.

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

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Al 31 de diciembre de 2020, Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2020 correspondiente a la Serie A es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| 31.12.2020 | 674.577 | 810.470 | 810.470 | 1.485.047 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo de inicio 01.01.2020 | 674.577 | 810.470 | 810.470 | 1.485.047 |
| Emisiones del período | - | - | - | - |
| Transferencias (**) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al cierre 31.12.2020** | **674.577** | **810.470** | **810.470** | **1.485.047** |

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2020.

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

Al 31 de diciembre de 2020, Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| 31.12.2020 | 1.198.431 | 1.448.948 | 1.448.948 | 2.647.379 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo de inicio 01.01.2018 | 1.362.836 | 938.749 | 938.749 | 2.301.585 |
| Emisiones del período | - | 510.199 | 510.199 | 510.199 |
| Transferencias (**) | - | - | - | - |
| Disminuciones | (443.954) | - | - | (443.954) |
| **Saldo al cierre 31.12.2018** | **918.882** | **1.448.948** | **1.448.948** | **2.367.830** |

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2020

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

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Al 31 de diciembre de 2020, Serie C:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| 31.12.2020 | 12.778.370 | 15.521.653 | 15.521.653 | 28.300.023 |

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

| | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo de inicio 01.01.2020 | 12.778.370 | 15.521.653 | 15.521.653 | 28.300.023 |
| Emisiones del período | - | - | - | - |
| Transferencias (**) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al cierre 31.12.2020** | **12.778.370** | **15.521.653** | **15.521.653** | **28.300.023** |

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2020.

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

**Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el fondo distribuyo los siguientes dividendos:

**Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes, continuación**

| Serie | Fecha Distribución | Monto por Cuota (USD) | Monto Total Distribuido (MUSD) | Tipo de Dividendo |
|---|---|---|---|---|
| SERIE A | 28.09.2021 | 0,0101367725 | 8 | Provisorio |
| SERIE B | 28.09.2021 | 0,0108865605 | 16 | Provisorio |
| SERIE C | 28.09.2021 | 0,0114601441 | 178 | Provisorio |
| SERIE A | 05.08.2021 | 0,0067488001 | 5 | Provisorio |
| SERIE B | 05.08.2021 | 0,0072480103 | 11 | Provisorio |
| SERIE C | 05.08.2021 | 0,0076298761 | 118 | Provisorio |
| SERIE A | 17.06.2021 | 0,0101367725 | 8 | Provisorio |
| SERIE B | 17.06.2021 | 0,0170845952 | 16 | Provisorio |
| SERIE C | 17.06.2021 | 0,0179847095 | 178 | Provisorio |
| SERIE A | 05.08.2021 | 0,0067488001 | 5 | Provisorio |
| SERIE B | 05.08.2021 | 0,0072480103 | 11 | Provisorio |
| SERIE C | 05.08.2021 | 0,0076298761 | 118 | Provisorio |
| SERIE A | 17.06.2021 | 0,0044629413 | 13 | Provisorio |
| SERIE B | 17.06.2021 | 0,0047930499 | 25 | Provisorio |
| SERIE C | 17.06.2021 | 0,0050455728 | 279 | Provisorio |
| SERIE A | 07.05.2021 | 0,0422554567 | 34 | Provisorio |
| SERIE B | 07.05.2021 | 0,0431374004 | 66 | Provisorio |
| SERIE C | 07.05.2021 | 0,0477718823 | 741 | Provisorio |
| SERIE A | 09.03.2021 | 0,0044629413 | 4 | Provisorio |
| SERIE B | 09.03.2021 | 0,0047930499 | 7 | Provisorio |
| SERIE C | 09.03.2021 | 0,0050455728 | 78 | Provisorio |
| SERIE A | 19.01.2021 | 0,0401664836 | 33 | Provisorio |
| SERIE B | 19.01.2021 | 0,0431374004 | 62 | Provisorio |
| SERIE C | 19.01.2021 | 0,0454101010 | 705 | Provisorio |
| SERIE A | 04.08.2020 | 0,0095407973 | 8 | Provisorio |
| SERIE B | 04.08.2020 | 0,0102464615 | 15 | Provisorio |
| SERIE C | 04.08.2020 | 0,0107862803 | 167 | Provisorio |
| SERIE A | 31.03.2020 | 0,0220506990 | 18 | Provisorio |
| SERIE B | 31.03.2020 | 0,0159089842 | 34 | Provisorio |
| SERIE C | 31.03.2020 | 0,0249292488 | 387 | Provisorio |

## Nota 24 Rentabilidad del Fondo

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE A | Nominal | 21,9087 | 25,9115 | 7,2071 |
| SERIE A | Real | - | - | - |

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE B | Nominal | 21,9057 | 25,9121 | 7,2089 |
| SERIE B | Real | - | - | - |

| Serie | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE C | Nominal | 21,9135 | 25,9151 | 7,2139 |
| SERIE C | Real | - | - | - |

- La moneda funcional del Fondo es el Dólar Estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.
- La rentabilidad del fondo se calcula tomando la variación del valor cuota Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses a períodos móviles.
- Cálculo de rentabilidad, no considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

La información del cuadro anterior no contiene los eventos de capital que impactan el valor cuota y por lo tanto, no es la mejor representación del rendimiento del Fondo. En consecuencia, a continuación se indica la tasa interna de retorno (TIR) de cada serie del Fondo al 30 de septiembre de 2021.

La TIR, calculada en base a los flujos efectivos desde el inicio de operaciones captura todos los eventos de capital materializados en el periodo (llamados de capital, disminuciones de capital, dividendos y patrimonio de cierre) y es utilizada como una buena práctica de mercado con el objetivo de representar la rentabilidad anualizada de vehículos o fondos que invierten en activos alternativos.

La TIR al 30 de septiembre de 2021 es 20,31% para la serie A, 20,55% para la serie B y 20,73% para la serie C.

**Nota 25 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha tenido Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

**Nota 26 Excesos de inversión**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha tenido excesos de inversión.

**Nota 27 Gravámenes y prohibiciones**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

**Nota 28 Custodia de valores**

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

Al 30 de septiembre de 2021:

| | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Entidades | 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 | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | - | - | - | 38.556 | 100,0000 | 96,6752 |
| **Total cartera de inversiones en custodia** | | | | **38.556** | **100,0000** | **96,6752** |

**Nota 28 Custodia de valores, continuación**

El contrato que acredita la propiedad de la inversión está en resguardo de la Administradora.

Al 31 de diciembre de 2020:

| | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Entidades | 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 | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | - | - | - | 30.727 | 100,0000 | 96,7201 |
| **Total cartera de inversiones en custodia** | **-** | **-** | **-** | **30.727** | **100,0000** | **96,7201** |

El contrato que acredita la propiedad de la inversión está en resguardo de la Administradora.

**Nota 29 Partes relacionadas**

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

**(a) Remuneración por administración**

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de acuerdo a los porcentajes indicados para cada Serie de cuotas del Fondo. Dicha remuneración se calculará en forma diaria, aplicando la proporción del porcentaje que corresponda sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio de cada Serie del Fondo:

| Serie | Fija Anual (%) |
|---|---|
| Serie A | Hasta un 0,4760% (IVA incluido) |
| Serie B | Hasta un 0,2380% (IVA incluido) |
| Serie C | Hasta un 0,0595% (IVA incluido) |
| Serie E | Hasta un 0,5000% (exento de IVA) |

El total de remuneración por administración del periodo finalizado al 30 de septiembre de 2021, ascendió a MUSD 26, (MUSD 28 al 30 de septiembre de 2020). La comisión es calculada en dólares y pagada en la misma moneda en la Sociedad Administradora.

**(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros**

La Administradora, sus Personas relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, no mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Por el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2021.

| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación**

**(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros, continuación**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020:

| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 septiembre de 2021, la Administradora mantiene póliza de garantía N° 697528, con la Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|---|---|---|---|---|
| Póliza de seguro | Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco Security | 10.000 | 10.01.2021-10.01.2022 |

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

**Nota 31 Costos de transacción**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta costos de transacción.

## Nota 32 Otros gastos de operación

El detalle de otros gastos de operación al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

| | 30.09.2021 | 30.09.2020 | 01.07.2021 al 30.09.2021 | 01.07.2020 al 30.09.2020 |
|---|---|---|---|---|
| Tipo de Gasto | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Derecho Bolsa de Comercio | 2 | 3 | 1 | 2 |
| **Total** | **2** | **3** | **1** | **2** |
| % sobre el activo del Fondo | 0,0050 | 0,0010 | 0,0025 | 0,0007 |

## Nota 33 Información estadística

Al 30 de septiembre de 2021.

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---|---|---|---|---|---|
| SERIE A | Enero | 1,5544 | 1,5544 | 1.260 | 4 |
| SERIE A | Febrero | 1,5542 | 1,5542 | 1.260 | 4 |
| SERIE A | Marzo | 1,6179 | 1,6179 | 1.311 | 4 |
| SERIE A | Abril | 1,5184 | 1,5184 | 1.231 | 4 |
| SERIE A | Mayo | 1,5180 | 1,5180 | 1.230 | 4 |
| SERIE A | Junio | 1,7063 | 1,7063 | 1.382 | 4 |
| SERIE A | Julio | 1,7061 | 1,7061 | 1.383 | 4 |
| SERIE A | Agosto | 1,6358 | 1,6358 | 1.326 | 4 |
| SERIE A | Septiembre | 1,9442 | 1,9442 | 1.576 | 4 |

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---|---|---|---|---|---|
| SERIE B | Enero | 1,6693 | 1,6693 | 2.419 | 3 |
| SERIE B | Febrero | 1,6691 | 1,6691 | 2.418 | 3 |
| SERIE B | Marzo | 1,7376 | 1,7376 | 2.518 | 3 |
| SERIE B | Abril | 1,6307 | 1,6307 | 2.363 | 3 |
| SERIE B | Mayo | 1,6303 | 1,6303 | 2.362 | 3 |
| SERIE B | Junio | 1,8325 | 1,8325 | 2.655 | 3 |
| SERIE B | Julio | 1,8323 | 1,8323 | 2.655 | 3 |
| SERIE B | Agosto | 1,7568 | 1,7568 | 2.546 | 3 |
| SERIE B | Septiembre | 2,0880 | 2,0880 | 3.025 | 3 |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota USD | Valor Mercado Cuota USD | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---|---|---|---|---|---|
| SERIE C | Enero | 1,7573 | 1,7573 | 27.276 | 8 |
| SERIE C | Febrero | 1,7571 | 1,7571 | 27.273 | 8 |
| SERIE C | Marzo | 1,8292 | 1,8292 | 28.392 | 8 |
| SERIE C | Abril | 1,7167 | 1,7167 | 26.646 | 8 |
| SERIE C | Mayo | 1,7162 | 1,7162 | 26.638 | 8 |
| SERIE C | Junio | 1,9290 | 1,9290 | 29.941 | 8 |
| SERIE C | Julio | 1,9288 | 1,9288 | 29.938 | 8 |
| SERIE C | Agosto | 1,8493 | 1,8493 | 28.704 | 8 |
| SERIE C | Septiembre | 2,1981 | 2,1981 | 34.118 | 8 |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Al 31 de diciembre de 2020

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---|---|---|---|---|---|
| SERIE A | Enero | 1,8504 | 1,8504 | 1.500 | 4 |
| SERIE A | Febrero | 1,8503 | 1,8503 | 1.500 | 4 |
| SERIE A | Marzo | 1,8297 | 1,8297 | 1.483 | 4 |
| SERIE A | Abril | 1,8296 | 1,8296 | 1.483 | 4 |
| SERIE A | Mayo | 1,8294 | 1,8294 | 1.483 | 4 |
| SERIE A | Junio | 1,8419 | 1,8419 | 1.493 | 4 |
| SERIE A | Julio | 1,8191 | 1,8191 | 1.474 | 4 |
| SERIE A | Agosto | 1,8189 | 1,8189 | 1.474 | 4 |
| SERIE A | Septiembre | 1,5441 | 1,5441 | 1.251 | 4 |
| SERIE A | Octubre | 1,5438 | 1,5438 | 1.251 | 4 |
| SERIE A | Noviembre | 1,5219 | 1,5219 | 1.233 | 4 |
| SERIE A | Diciembre | 1,5948 | 1,5948 | 1.293 | 4 |

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---|---|---|---|---|---|
| SERIE B | Enero | 1,9873 | 1,9873 | 2.880 | 3 |
| SERIE B | Febrero | 1,9871 | 1,9871 | 2.879 | 3 |
| SERIE B | Marzo | 1,9651 | 1,9651 | 2.847 | 3 |
| SERIE B | Abril | 1,9649 | 1,9649 | 2.847 | 3 |
| SERIE B | Mayo | 1,9647 | 1,9647 | 2.847 | 3 |
| SERIE B | Junio | 1,9782 | 1,9782 | 2.866 | 3 |
| SERIE B | Julio | 1,9536 | 1,9536 | 2.831 | 3 |
| SERIE B | Agosto | 1,9534 | 1,9534 | 2.830 | 3 |
| SERIE B | Septiembre | 1,6583 | 1,6583 | 2.403 | 3 |
| SERIE B | Octubre | 1,6580 | 1,6580 | 2.402 | 3 |
| SERIE B | Noviembre | 1,6344 | 1,6344 | 2.368 | 3 |
| SERIE B | Diciembre | 1,7128 | 1,7128 | 2.482 | 3 |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

| Serie | Mes | Valor Libro Cuota (USD) | Valor Mercado Cuota (USD) | Patrimonio (MUSD) | Nº Aportantes |
|---|---|---|---|---|---|
| SERIE C | Enero | 2,0920 | 2,0920 | 32.471 | 8 |
| SERIE C | Febrero | 2,0918 | 2,0918 | 32.469 | 8 |
| SERIE C | Marzo | 2,0686 | 2,0686 | 32.108 | 8 |
| SERIE C | Abril | 2,0684 | 2,0684 | 32.105 | 8 |
| SERIE C | Mayo | 2,0682 | 2,0682 | 32.102 | 8 |
| SERIE C | Junio | 2,0824 | 2,0824 | 32.322 | 8 |
| SERIE C | Julio | 2,0565 | 2,0565 | 31.921 | 8 |
| SERIE C | Agosto | 2,0563 | 2,0563 | 31.917 | 8 |
| SERIE C | Septiembre | 1,7457 | 1,7457 | 27.096 | 8 |
| SERIE C | Octubre | 1,7453 | 1,7453 | 27.090 | 8 |
| SERIE C | Noviembre | 1,7206 | 1,7206 | 26.707 | 8 |
| SERIE C | Diciembre | 1,8030 | 1,8030 | 27.986 | 8 |

**Nota 34 Información por segmentos**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el fondo no presenta información por segmentos

**Nota 35 Sanciones**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

**Nota 38 Hechos posteriores**

Con fecha 4 de octubre de 2021, se efectuó un reparto de dividendo provisorio por un monto ascendente a USD201.870.-

Con fecha 9 de noviembre de 2021, se efectuó un reparto de dividendo provisorio por un monto ascendente a USD940.500.-

Entre el 1° de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.

## (A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

| | Monto Invertido | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Nacional | Extranjero | Total | |
| Descripción | MUSD | MUSD | MUSD | % del total de activos |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de inversión | - | - | - | - |
| Certificados de depósitos de valores (CDV) | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| 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 | - | 38.556 | 38.556 | 96,6752 |
| **Total** | **-** | **38.556** | **38.556** | **96,6752** |

## (B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

| Descripción | 30.09.2021<br>MUSD | 30.09.2020<br>MUSD |
|---|---|---|
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES** | **-** | **-** |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Enajenación de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Enajenación de títulos de deuda | - | - |
| 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 | - | - |
| **PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES** | **-** | **(4.785)** |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de depósitos de valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | (4.785) |

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

| | | |
|---|---|---|
| **UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES** | **15.796** | **-** |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos devengados | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| 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 | 15.796 | - |
| **GASTOS DEL EJERCICIO** | **(40)** | **(44)** |
| Gastos financieros | (3) | (2) |
| Comisión de la Sociedad Administradora | (26) | (28) |
| Remuneración del comité de vigilancia | (9) | (11) |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo | (2) | (3) |
| Otros gastos | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| **RESULTADO NETO DEL EJERCICIO** | **15.756** | **(4.829)** |

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

| Descripción | 30.09.2021<br>MUSD | 30.09.2020<br>MUSD |
|---|---|---|
| **BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO** | **(40)** | **(4.829)** |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | - | - |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | - | (4.785) |
| Gastos del ejercicio (menos) | (40) | (44) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| **DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)** | **(1.495)** | **(190)** |
| **BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES** | **1.553** | **3.809** |
| **Utilidad (pérdida) realizada no distribuida** | **(390)** | **608** |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | 1.079 | 1.214 |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | 1.553 | 608 |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | (1.943) | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | (1.079) | (1.214) |
| **Pérdida devengada acumulada (menos)** | **-** | **-** |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (1.943) | - |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | 1.943 | - |
| **Ajuste a resultado devengado acumulado** | **1.943** | **3.201** |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | 1.943 | 3.201 |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| **MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR** | **18** | **(1.210)** |

**HECHOS RELEVANTES**

**RUN Fondo** **:** 9257-6
**Nombre Fondo** **:** Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión
**Nombre Sociedad Administradora:** Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2021, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2021 y hasta el 10 de enero de 2022, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Durante el transcurso del tercer trimestre del presente año, la valorización de los fondos de activos alternativos internacionales, se ajustaron con capital account statements correspondientes al segundo trimestre del año 2021. Estos reportes capturan ajustes en la valorización de los activos de los fondos extranjeros de capital privado y los efectos relacionado con la pandemia.

La comunicación de los Fondos Extranjeros con sus Limited Partners, en mención del status de la pandemia continuó desarrollándose, principalmente con notas contenidas en los reportes trimestrales o información complementaria, que hacen referencia a la situación global y el impacto en los activos del fondo.

Entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021, se han efectuado los siguientes ajustes al valor de la inversión mantenida por el Fondo Local en el Fondo Extranjero de Capital Privado:

| Fecha Ajuste | Statement Fondo Extranjero | Monto (USD) | Tipo |
|---|---|---|---|
| 30-03-2021 | 31-12-2020 | 3.142.060 | Mayor Valor |
| 16-06-2021 | 31-12-2020(*) | 5.594.607 | Mayor Valor |
| 25-06-2021 | 31-03-2021 | 247.473 | Menor Valor |
| 20-09-2021 | 30-06-2021 | 7.306.452 | Mayor Valor |

(*) El ajuste efectuado con fecha 16-06-2021 se realizó de acuerdo a los estados financieros auditados del Fondo Extranjero de Capital Privado en que invierte Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión.

Entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021, se han efectuado las siguientes distribuciones de dividendos:

Serie A:

| Tipo de Dividendo | Fecha | Factor (USD) | Monto (USD) |
|---|---|---|---|
| Provisorio | 19-01-2021 | 0,0401664836 | 32.554 |
| Provisorio | 09-03-2021 | 0,0044629413 | 3.617 |
| Provisorio | 07-05-2021 | 0,0422554567 | 34.247 |
| Provisorio | 17-06-2021 | 0,0159079176 | 12.893 |
| Provisorio | 11-08-2021 | 0,0067488001 | 5.470 |

Serie B:

| Tipo de Dividendo | Fecha | Factor (USD) | Monto (USD) |
|---|---|---|---|
| Provisorio | 19-01-2021 | 0,0431374004 | 62.504 |
| Provisorio | 09-03-2021 | 0,0047930499 | 6.945 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Provisorio | 07-05-2021 | 0,0453809522 | 65.755 |
| Provisorio | 17-06-2021 | 0,0170845952 | 24.755 |
| Provisorio | 11-08-2021 | 0,0072480103 | 10.502 |

Serie C:

| Tipo de Dividendo | Fecha | Factor (USD) | Monto (USD) |
|---|---|---|---|
| Provisorio | 19-01-2021 | 0,0454101010 | 704.840 |
| Provisorio | 09-03-2021 | 0,0050455728 | 78.316 |
| Provisorio | 07-05-2021 | 0,0477718823 | 741.499 |
| Provisorio | 17-06-2021 | 0,0179847095 | 279.152 |
| Provisorio | 11-08-2021 | 0,0076298761 | 118.428 |

Entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021, se han efectuado las siguientes disminuciones de capital:

Serie A:

| Fecha | Monto disminuido (USD) |
|---|---|
| 09-03-2021 | 30.908 |
| 30-03-2021 | 41.545 |
| 07-05-2021 | 46.279 |
| 17-06-2021 | 52.007 |
| 11-08-2021 | 51.286 |

Serie B:

| Fecha | Monto disminuido (USD) |
|---|---|
| 09-03-2021 | 59.343 |
| 30-03-2021 | 79.767 |
| 07-05-2021 | 88.857 |
| 17-06-2021 | 99.855 |
| 11-08-2021 | 98.470 |

Serie C:

| Fecha | Monto disminuido (USD) |
|---|---|
| 09-03-2021 | 669.199 |
| 30-03-2021 | 899.508 |
| 07-05-2021 | 1.002.019 |
| 17-06-2021 | 1.126.041 |
| 11-08-2021 | 1.110.421 |

Con fecha 24 de mayo de 2021, se realizaron Asambleas Ordinaria y Extraordinaria de Aportantes del Fondo.

En Asamblea Ordinaria de Aportantes se acordaron las siguientes materias:

- Designar a los miembros del comité de vigilancia para el ejercicio del año 2021, quedando constituido por los señores Cristián Núñez Méndez, Fabiola Maldonado Gallardo y Michelle Braütigam Aguirre.

- Designar a Surlatina Auditores Ltda., como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2021.

- Designar a Christopher Baillarie y Asociados SpA, como consultores independientes para la valorización de las inversiones del Fondo, de conformidad con lo establecido en el Oficio Circular N°657 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes se acordaron las siguientes materias:

- Modificación del texto vigente del Reglamento Interno del Fondo en lo referido a los Aumentos y Disminuciones de Capital;

- Disminución de capital en los términos del número DOS. del Título X. del Reglamento Interno del Fondo.

En razón de lo anterior, con fecha 6 de julio de 2021, se efectuó el depósito del Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones acordadas en la referida Asamblea. Dicho reglamento entró en vigencia a partir del día 21 de julio de 2021, según el plazo que establece la NCG N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 30 de septiembre de 2021, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

# Análisis Razonado de los Estados Financieros

COMPASS PRIVATE EQUITY XIII FONDO DE INVERSION

Al 30 de septiembre 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020

Santiago, Chile

Las principales tendencias observadas en algunos indicadores financieros. para los períodos comprendidos de enero a septiembre 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020. se detallan a continuación:

| | | 30.09.2021 | 30.09.2020 | Variación | % Variación | 30.09.2021 | 31.12.2020 | Variación | % Variación |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Razón de Liquidez** | | | | | | | | | |
| Razón Corriente | Veces | 34,29 | 10.251,00 | (10.216,71) | (99,67) | 34,29 | 3.529,89 | (3.495,60) | (99,03) |
| Razón Ácida | Veces | 1,140 | 450,333 | (449,193) | (99,75) | 1,140 | 115,778 | (114,638) | (99,02) |
| **Endeudamiento** | | | | | | | | | |
| Razón de endeudamiento | Veces | 0,0300 | 0,0001 | 0,0299 | 29.900,00 | 0,0300 | 0,0003 | 0,0297 | 9.900,00 |
| Porcentaje de deuda corto plazo | % | 2,92 | 0,01 | 2,91 | 29.100,00 | 2,92 | 0,03 | 2,89 | 9.633,33 |
| Cobertura de gastos financieros | Veces | 5.265,33 | - | 5.265,33 | 100,00 | 5.265,33 | - | 5.265,33 | 100,00 |
| **Resultados** | | | | | | | | | |
| Resultado Operacional | MUSD | 15.796 | (4.785) | 20.581 | 430,11 | 15.796 | (1.943) | 17.739 | 912,97 |
| Gastos Financieros | MUSD | (3) | (2) | (1) | (50,00) | (3) | (2) | (1) | (50,00) |
| Resultado no Operacional | MUSD | (40) | (44) | 4 | 9,09 | (40) | (64) | 24 | 37,50 |
| Utilidad del Ejercicio | MUSD | 15.756 | (4.829) | 20.585 | 426,28 | 15.756 | (2.007) | 17.763 | 885,05 |
| **Rentabilidad** | | | | | | | | | |
| Rentabilidad sobre el patrimonio | % | 44,71 | (14,29) | 59,00 | 412,88 | 44,71 | (5,85) | 50,56 | 864,27 |
| Rentabilidad sobre los activos | % | 43,98 | (14,28) | 58,26 | 407,98 | 43,98 | (5,85) | 49,83 | 851,79 |
| Utilidad por Cuota | MUSD | 0,0009 | (0,0003) | 0,0012 | 400,00 | 0,0009 | (0,0001) | 0,0010 | 1.000,00 |

**Análisis Liquidez**

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

b) Razón Acida: (Activos más líquidos (Caja +CFM) / Pasivo corriente)

**Análisis Endeudamiento**

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

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

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

**Análisis Resultado**

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

b) Resultado no operacional:(Total gastos + costos financieros)

**Análisis Rentabilidad**

a) Rentabilidad del patrimonio: (Utilidad del ejercicio / patrimonio del ejercicio anterior más patrimonio ejercicio actual dividido por dos)

b) Rentabilidad sobre los activos: (Utilidad del ejercicio / total activos del ejercicio anterior más total activos ejercicio actual dividido por dos)

c) Utilidad del ejercicio / Nº cuotas

## I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

### 1. LIQUIDEZ

**Razón corriente**:

El indicador aumenta producto de un aumento del activo corriente, reflejado por un aumento de la inversión en el fondo extranjero junto con un alza de menor magnitud en la caja, y la variación de los pasivos corrientes del fondo.

**Razón ácida:**

La razón ácida disminuye debido al incremento de la caja del fondo, y el comportamiento los pasivos corrientes.

### 2. ENDEUDAMIENTO

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

El indicador disminuye debido a una baja de los pasivos corrientes y el aumento del patrimonio y pasivos totales.

**Cobertura gastos financieros y gastos financieros:**

El fondo no utilizó deuda por lo que el indicador no aplica.

### 3. RESULTADO

**Resultado operacional:**

El resultado operacional aumenta debido a que el mayor valor de la posición en el Fondo Extranjero es mayor a la registrada en el periodo anterior.

**Resultado no operacional:**

El resultado es explicado principalmente por la baja en otros gastos de operación, la disminución de los gastos financieros y el aumento en una magnitud menor en la remuneración del comité de vigilancia.

**Utilidad del periodo**:

La utilidad se explica principalmente porque el mayor valor registrado durante en periodo en el fondo extranjero, fue mayor al valor del periodo anterior.

### 4. RENTABLIDAD

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

La variación en la rentabilidad del patrimonio y del activo se explica por la variación en el resultado del ejercicio y la variación en el activo total y patrimonio.

**Utilidad/pérdida por cuota:**

La variación del ratio se explica por el comportamiento del resultado del ejercicio y mantención del número de cuotas.

## II. ANÁLISIS DE MERCADO

El objetivo principal del Fondo será invertir indirectamente en el fondo de inversión extranjero de capital privado denominado Strategic Partners Fund VII. L,P,. administrado por “Strategic Partners Fund Solutions Associates VII L,P,” (“General Partner”). una

sociedad constituida conforme a las leyes del Estado de Delaware de los Estados Unidos de América. o por una sociedad relacionada a ésta.

El mencionado fondo buscará ejecutar una estrategia de inversión del tipo “Secundarios”. principalmente adquiriendo participaciones en fondos que se encuentren en etapa de maduración de capital privado de alta calidad y apalancados en el mercado secundario global. a inversionistas que buscan liquidez antes del período de término de dichos fondos, El fondo mantendrá participaciones secundarias en mezzanine. venture capital e instrumentos en distress. fondos de fondos y otras clases de activos, El fondo puede también. en menor medida. hacer inversiones primarias en fondos subyacentes. acciones directas e inversiones en deuda.

Para materializar dicha inversión indirecta. el Fondo invertirá. directa o indirectamente. en el fondo de inversión extranjero de capital privado denominado Strategic Partners Offshore Fund VII. L,P, (el “Fondo Extranjero de Capital Privado”). administrado por “Strategic Partners Fund Solutions GP (Offshore) Ltd,” (“General Partner”). una sociedad constituida conforme a las leyes de las Islas Caymán. o por una sociedad relacionada a ésta.

A junio de 2021, los activos administrados por los fondos de inversión públicos de capital privado ascienden a US$ 9,523 millones, mostrando un incremento de 45% en comparación a junio 2020. El incremento, se atribuye principalmente a los eventos de capital de los fondos vigentes y al inicio de operaciones de fondos nuevos, clase de activos que mantiene mucho interés por parte de clientes institucionales y clientes privado de alto patrimonio.

El total de activo neto administrado por Compass Group, a junio 2021, asciende a US$ 1,885 millones, lo que se traduce en un 19.8% del mercado de Fondos de Inversión Públicos de Capital Privado.

**Fondos de Inversión Públicos - Capital Privado**
**(millones US$)**

| | jun-20 | jun-21 | % Crecimiento |
|---|---|---|---|
| Fondos Industria - Capital Privado | 6,554 | 9,523 | 45.3% |
| Fondos Compass - Capital Privado | 1,386 | 1,885 | 36.0% |
| % participación Compass | 21.1% | 19.8% | |

Fuente: Estimaciones realizadas por Compass Group, basado en la información pública más actual disponible de ACAFI (junio 2021)

**III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS**

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

El flujo se explica principalmente por la variación de las distribuciones al feeder, y de los llamados de capital y otros gastos de operación.

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

El flujo neto se explica por la variación en el pago de dividendos a los aportantes del feeder, en comparación con el periodo anterior, junto con un aumento de otros gastos relacionados con actividades de financiamiento.

**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 EXTRANJEROS**

| Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera | Nemotécnico del instrumento | Nombre del emisor | Código País emisor | Tipo de instrumento | Situación del instrumento | Nombre del Grupo Empresarial | Cantidad de unidades | Tipo de unidades | Unidad de valorización | | | | | Porcentaje (1) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | TIR, valor par o precio (1) | Código de valorización | Valorización al cierre (2) | Código moneda liquidación | Código país de transacción | del capital del emisor | del total del activo del emisor | del total del activo del fondo |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | SP VII | Strategic Partners Offshore Fund VII, L.P | US | OTROC | 1 | 0 | 15,715,310.4270 | PROM | 2.4534 | 3 | 38,556 | PROM | US | 0.6617 | 0.5112 | 96.6752 |
| | | | | | | | | | | **TOTAL** | **38,556** | | | | **TOTAL** | **96.6752** |

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

## I. IDENTIFICACION DEL FONDO

| | |
|---|---|
| NEMOTÉCNICO DE LA CUOTA DEL FONDO | CFIPE13C-E |
| 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 |
|---|---|---|---|---|
| CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 96,489,000 | 5 | 28.7338 |
| PRINCIPAL COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA CHILE SA | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 96,588,080 | 1 | 19.1558 |
| BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS SA | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 96,656,410 | 5 | 15.3247 |
| PENTA VIDA COMPANIA SEGUROS DE VIDA SA | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 96,812,960 | 0 | 9.5779 |
| INVERSIONES EUROCEL LIMITADA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76,043,211 | 3 | 5.7467 |
| ALPES INVESTMENT SA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76,152,895 | 5 | 4.7889 |
| EMPRESA CONSTRUCTORA PUERTO PROFUNDO LTDA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 78,004,660 | 0 | 3.3522 |
| COLUNQUEN SA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76,175,315 | 0 | 3.0492 |
| FUNDACION EMMANUEL | INVERSIONISTA INSTITUCIONAL | 70,022,180 | 6 | 2.8587 |
| INVERSIONES CERRO VERDE | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 77,154,710 | 9 | 1.9058 |
| INVERSIONES PM UNO LTDA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76,253,405 | 3 | 1.4367 |
| INVERSIONES TORREBURU SPA | OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL | 76,863,492 | 0 | 1.4196 |

## III. EMISION DE CUOTAS

| | |
|---|---|
| TOTAL APORTANTES | 15 |
| CUOTAS EMITIDAS | 100,000,000 |
| CUOTAS PAGADAS | 15,521,653 |
| CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS | 0 |
| NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO | 11,978,124 |
| NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO | 8 |
| NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS | 8 |
| VALOR LIBRO DE LA CUOTA | 2.1981 |

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

**COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO**

| NOMBRE INTEGRANTES COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO | RUT | DV | FECHA DE INICIO | FECHA DE TERMINO |
|---|---|---|---|---|
| Brautigam Aguirre Michelle | 10,344,113 | 7 | 24-05-2021 | 31-05-2022 |
| Maldonado Gallardo Fabiola | 13,450,229 | 0 | 24-05-2021 | 31-05-2022 |
| Nunez Mendez Cristian | 15,314,998 | 4 | 24-05-2021 | 31-05-2022 |

**AUDITORES EXTERNOS**

| | |
|---|---|
| NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS | Surlatina Auditores Limitada |
| N° INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE EMPRESAS DE AUDITORIA EXTERNA | 5 |

**CLASIFICADORA DE RIESGO**

| | |
|---|---|
| CLASIFICACION DE RIESGO PRIVADA VIGENTE | N/A |
| NOMBRE CLASIFICADORA DE RIESGO | N/A |
| N° INSCRIPCION | N/A |

## V. OTROS ANTECEDENTES

| | |
|---|---|
| FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN | 0.2 |
| NOMBRE EMISOR | Strategic Partners Offshore Fund VII, L.P |
| RUT EMISOR | O-E |
| Digito Verificador | O-E |

| TIPO DE INSTRUMENTO | INVERSION DIRECTA | INVERSION INDIRECTA | TOTAL INVERSION |
|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ |
| OTROC | 38,556 | 0 | 38,556 |

| | |
|---|---|
| TOTAL EMISOR | 38,556 |
| % SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO | 96.6752 |

DocuSign Envelope ID: 07BCCECA-5C63-463F-9041-38FDEEFCE7AF

COMPASS GROUP

## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 19 de noviembre de 2021, los abajo firmantes, en su calidad de directores, se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente Informe, referido al 30 de septiembre de 2021, de acuerdo con el siguiente detalle:

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

| Fondo | RUN |
|---|---|
| Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners | 7202-8 |
| Compass Private Equity III Fondo de Inversión | 7251-6 |
| Compass Private Equity IV Fondo de Inversión | 7260-5 |
| Compass Private Equity V Fondo de Inversión | 7269-9 |
| Compass Private Equity VII Fondo de Inversión | 7281-8 |
| Compass Private Equity X Fondo de Inversión | 9081-6 |
| Compass Private Equity XI Fondo de Inversión | 9115-4 |
| Compass Private Equity XII Fondo de Inversión | 9167-7 |
| Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión | 9257-6 |
| Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión | 9288-6 |
| Compass Private Equity XV Fondo de Inversión | 9307-6 |
| Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión | 9357-2 |
| Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión | 9416-1 |
| Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión | 9435-8 |
| Compass 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 |



DS EA DS DS MHR DS JDLBJ DS DNP DS AE

DocuSign Envelope ID: 07BCCECA-5C63-463F-9041-38FDEEFCE7AF

COMPASS GROUP

| Fondo | RUN |
|---|---|
| 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 Invesión | 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 Brazil Equity LB Fondo de Inversión | 9973-2 |
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | 7031-9 |
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | 7200-1 |
| Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | 9311-4 |
| 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 |
| Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión | 9786-1 |
| Compass Global Trends Fondo de Inversión | 9930-9 |
| Compass México I Fondo de Inversión | 9175-8 |
| Compass LAPCO Fondo de Inversión | 9998-8 |

DocuSign Envelope ID: 07BCCECA-5C63-463F-9041-38FDEEFCE7AF

COMPASS GROUP

| Nombre | Cargo | RUT | Firma |
|---|---|---|---|
| Jaime de la Barra Jara | Presidente | 8.065.260-7 | DocuSigned by: Jaime de la Barra Jara E132D1C3DA304B6... |
| Raimundo Valdés Peñafiel | Vicepresidente | 13.037.597-9 | DocuSigned by: 47FA4F3E404F4F7... |
| Daniel Navajas Passalacqua | Director | 12.584.959-8 | DocuSigned by: Daniel Navajas Passalacqua 022DGB613F3D46C... |
| Alberto Etchegaray de la Cerda | Director | 9.907.553-8 | DocuSigned by: F8E568BCCFE34EC... |
| Paul Matías Herrera Rahilly | Director | 6.364.606-7 | DocuSigned by: Matías Herrera Rahilly 9EB5B9E11FB84F9... |
| Eduardo Aldunce Pacheco | Gerente General | 12.634.252-7 | DocuSigned by: Eduardo Aldunce 4AAECFF1AAA6473... |