

**FONDO DE INVERSIÓN  
DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023  
y por el período comprendido entre el 8 de junio  
y el 31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Aportantes de:  
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass:

### ***Opinión***

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 8 de junio y 31 de diciembre de 2023, y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 8 de junio y 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

### ***Base para la opinión***

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

### ***Responsabilidades de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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



### ***Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros***

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

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

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

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



### **Información Suplementaria**

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Claudia González O.', with a horizontal line extending to the right.

Claudia González O.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS**

Al 31 de Diciembre de 2023

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2023

		<b>31/12/2023</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.187.414
Activos financieros a costo amortizado	8	4.399.448
Otros documentos y cuentas por cobrar		544
<b>Total Activo</b>		<b>5.587.406</b>
<b>Activos No Corrientes</b>		
Activos financieros a costo amortizado	8	3.295.146
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>3.295.146</b>
<b>Total Activos</b>		<b>8.882.552</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Remuneraciones sociedad administradora	19	14.278
Otras cuentas por pagar		13.582
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>27.860</b>
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>27.860</b>
<b>Patrimonio Neto</b>		
Aportes	24	8.621.861
Dividendo provisorio	17	(195.036)
Resultados del ejercicio		427.867
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>22</b>	<b>8.854.692</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio Neto</b>		<b>8.882.552</b>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Estados de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 08 de Junio y el 31 de Diciembre de 2023

	08.06.2023 al 31.12.2023
Nota	M\$
<b><u>Ingresos/pérdidas de actividades operacionales</u></b>	
Intereses y reajustes	361.336
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	36.586
Resultado en venta de instrumentos financieros	167.048
Otros	(24.608)
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>	<b><u>540.362</u></b>
<b><u>Gastos</u></b>	
Remuneración del comité de vigilancia	(1.633)
Comisión de administración	19 (86.895)
Otros gastos de operación	21 (23.967)
<b>Total gastos de operación</b>	<b><u>(112.495)</u></b>
Utilidad/(Pérdida) de la operación	<b><u>427.867</u></b>
Costos financieros	-
<b>Resultado del período</b>	<b><u>427.867</u></b>
Otros resultados integrales	-
<b>Total resultado integral</b>	<b><u>427.867</u></b>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

### Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el periodo comprendido entre el 08 de Junio y el 31 de Diciembre de 2023

2023	<u>Aportes</u> M\$	<u>Otras reservas</u>		<u>Resultados Acumulados</u> M\$	<u>Resultado del Ejercicio</u> M\$	<u>Dividendos Provisorios</u> M\$	<u>Total</u> M\$
		<u>Otras reservas</u>	<u>Total</u>				
		M\$	M\$				
Saldo inicial	-	-	-	-	-	-	-
Aportes	8.621.861	-	-	-	-	-	8.621.861
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
- Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	(195.036)	(195.036)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	-	-	-	-	427.867	-	427.867
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
- Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2023	8.621.861	-	-	-	427.867	(195.036)	8.854.692

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Estados de Flujos de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 08 de Junio y el 31 de Diciembre de 2023

		<b>08.06.2023</b>
		<b>al</b>
		<b>31.12.2023</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>		
Compra de activos financieros	8	(7.552.878)
Venta de activos financieros	8	195.037
Pago de cuentas y documentos por pagar		(72.614)
Otros gastos de operación pagados		(202.391)
Otros ingresos de operación percibidos		356.849
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b><u>(7.275.997)</u></b>
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		
Aportes		8.621.861
Reparto de dividendos		(195.036)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b><u>8.426.825</u></b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b><u>1.150.828</u></b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		36.586
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6</b>	<b><u>1.187.414</u></b>

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2023

### Índice

Nota 1 – Información General.....	7
Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables.....	9
Nota 3 – Reclasificaciones y cambios contables.....	17
Nota 4 – Riesgos financieros.....	17
Nota 4 – Riesgos financieros (continuación) .....	19
Nota 4 – Riesgos financieros (continuación) .....	20
Nota 5 – Política de inversión del Fondo .....	21
Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo:.....	22
Nota 7 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado .....	22
Nota 8 – Activos financieros a costo amortizado.....	23
Nota 9 – Inversiones valorizadas por el método de participación.....	24
Nota 10 – Propiedades de inversión.....	24
Nota 11 – Valor económico de la cuota .....	24
Nota 12 – Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.....	24
Nota 13 – Excesos de inversión .....	24
Nota 14 – Gravámenes y prohibiciones .....	24
Nota 15 – Préstamos.....	24
Nota 16 – Custodia de valores.....	25
Nota 17 – Reparto de beneficios a los aportantes .....	25
Nota 18 – Rentabilidad del Fondo.....	25
Nota 19 – Transacciones con partes relacionadas.....	26
Nota 20 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del fondo (Norma General N°125 – Artículo 12, 13 y 14 Ley N°20.712) .....	27
Nota 21 – Otros gastos de operación.....	27
Nota 22 – Información estadística.....	28
Nota 23 – Cuotas emitidas .....	29
Nota 24 – Estado de aportes y Remesas.....	30

# PRINCIPAL REAL ESTATE USA FONDO DE INVERSION

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2023

Nota 25 – Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas .....	30
Nota 26 – Sanciones .....	30
Nota 26 – Sanciones (Continuación).....	31
Nota 27 – Hechos posteriores.....	31
Nota 28 – Hechos relevantes .....	31
Nota 28 – Hechos relevantes (Continuación).....	32

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

## **Nota 1 – Información General**

### **a) Razón social**

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass. (en adelante Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass o el “Fondo”).

### **b) Domicilio legal de la Administradora**

El Fondo se encuentra domiciliado en Avenida Apoquindo número tres mil seiscientos, piso diez, Comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

### **c) Constitución del fondo**

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass, es un fondo de inversión No Rescatable, su RUT es 77.765.465-9 y RUN otorgado por la Comisión para el Mercado Financiero es 10467-1.

El reglamento interno del Fondo vigente fue depositado el 26 de Mayo del 2023 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que posee la Comisión para el Mercado Financiero, siendo aprobado el 17 de Mayo de 2023.

El Fondo tendrá una duración de 5 años contados desde el 31 de Diciembre de 2023. Dicho plazo podrá ser prorrogado, sucesivamente por un período de 1 año, por acuerdo adoptado en asamblea extraordinaria de aportantes. Esta asamblea debería celebrarse a lo menos con 30 días de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración del Fondo o su prórroga.

El inicio de operaciones del Fondo fue el 08 de Junio de 2023. Las cuotas fueron inscritas en la Bolsa de Comercio con fecha 22 de Mayo de 2023.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

## **Nota 1 – Entidad que informa (continuación)**

### **d) Objetivo**

El Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas y es administrado por Principal Administradora General de Fondos S.A. El objetivo principal del Fondo será invertir directa o indirectamente, en deuda privada, mediante la adquisición de todo tipo de títulos representativos de créditos emitidos por empresas nacionales o extranjeras, tales como facturas, cheques, letras de cambio, pagarés, efectos de comercio, bonos, instrumentos de deuda y, en general, cualquier instrumento mercantil (incluyendo mandatos) que represente contablemente un crédito y/o cuenta por cobrar en contra de un tercero incluyendo la inversión en contratos de arrendamiento con promesa de compraventa.

Por su parte, la inversión indirecta en los instrumentos señalados precedentemente se efectuará a través de acciones, cuotas o derechos de participación de sociedades, fideicomisos, fondos o vehículos de inversión colectiva que tengan por objeto invertir en los instrumentos de deuda referidos previamente.

### **e) Nemotécnico de la cuota**

Las cuotas del Fondo se encuentran inscritas en la Bolsa de Comercio de Santiago, bajo los nemotécnicos, Serie I: CFIPRCGDPI, Serie B: CFIPRCGDPB, Serie CG: CFIPRCGDPCG y Serie O: CFIPRCGDPO. Al 31 de Diciembre de 2023, las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

### **f) Grupo empresarial de la Administradora**

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass, es administrado por Principal Administradora General de Fondos S.A., que forma parte de Principal Financial Group, un conglomerado norteamericano de compañías de servicios financieros. La matriz directa de la Administradora es Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. y la controladora del grupo es Principal Financial Group Inc. Ningún aportante tiene control ni influencia significativa sobre el Fondo.

### **g) Aprobación de los estados financieros**

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros comparativos en su sesión N° 713 del 28 de Marzo de 2024. Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables**

#### **2.1 Bases de preparación**

##### **a) Declaración de cumplimiento**

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo normas de contabilidad NIIF, emitidas por el consejo Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)] y normativa específica sobre ciertas materias que la Comisión para el Mercado Financiero trató en forma particular, incluyéndola Circular N°1998, de fecha 31 de Diciembre de 2010 y sus modificaciones posteriores. Ante discrepancias, primarán las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

##### **b) Bases de medición**

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

##### **c) Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional de Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass ha sido determinada como el Peso Chileno, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros del Fondo, según análisis realizado en la Norma Internacional de Contabilidad N°21. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 2.1 Bases de preparación (continuación)

##### d) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del periodo.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos chilenos a la paridad vigente al cierre de cada estado financiero.

	31.12.2023
	\$
Pesos Chilenos	877,12
UF	36.789,36

##### e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los presentes estados financieros comparativos, de acuerdo con las NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y montos para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para la que se ha utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva.

Al 31 de Diciembre de 2023 sólo se presentan Fondos mutuos valorizados a valor razonable, sin embargo dado su naturaleza se clasifican como equivalentes al efectivo dentro de los presentes EEFF.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes períodos:

Estado de situación financiera: Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2023.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo: Por el período comprendido entre el 08 de Junio de 2023 y el 31 de Diciembre de 2023.

#### 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

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

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
IAS 8 Definición de la estimación contable	01 de Enero de 2023
IAS 1 Revelación de Políticas contables	01 de Enero de 2023

#### a.- Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de Enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados financieros. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
IAS 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.	01 de Enero de 2024

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados financieros del Fondo.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### **2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo**

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses. Al 31 de Diciembre de 2023, este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos y fondos mutuos de corto plazo (Money Market).

### **2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios 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.

### **2.6 Activos financieros**

#### **2.6.1 Clasificación y medición**

El Fondo clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados según las definiciones contenidas en IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

#### **a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo no sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivos contractuales, mantener y vender, o las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

#### **b) Reconocimiento, baja y medición**

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Estos activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han vencido o el fondo ha transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Un pasivo financiero será dado de baja cuando la obligación a la que se refiera haya finalizado.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

## Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### 2.6 Activos financieros (continuación)

#### 2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

##### b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Intereses y reajustes” en base al método de la tasa de interés efectiva.

##### c) Activos financieros a costo amortizado

Estos corresponden a activos financieros con pagos fijos o determinables, que corresponden a la cancelación de intereses y capital solamente y que son mantenidos en un modelo de negocios cuyo principal objetivo es retenerlos con la finalidad de recuperar sus flujos contractuales. Estos activos se contabilizan por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva menos su deterioro.

### 2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 4 series de cuotas, las cuales poseen características diferentes en cuanto a requisitos de ingreso, remuneración por administración y comisiones de rescate.

Las cuotas en circulación no pueden ser rescatadas.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

#### **2.8 Ingresos y pérdidas de la operación**

Los principales conceptos de ingresos a ser reconocidos por el Fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y equivalentes al efectivo y títulos de deuda.
- b) Ingresos por dividendos: Se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.
- c) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- d) Ganancia o pérdida en venta de instrumentos financieros: Representan la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del instrumento y se reconocen cuando se realiza la operación, es decir, cuando se transfieren los riesgos y beneficios asociados al instrumento.

#### **2.9 Tributación**

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

Considerando lo anterior, El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta y por lo tanto no se han registrado efectos en los estados financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

#### **2.10 Dividendos por pagar**

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

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

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de 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", situación de la cual habrá que informar en la siguiente Asamblea Ordinaria de Aportantes.

#### **2.11 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.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

#### **2.12 Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros**

Cabe señalar que no se aplica deterioro para los instrumentos valorizados a valor razonable con cambios en resultado debido a que este valor considera el deterioro si lo hubiera.

El Fondo reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a costo amortizado en función a la variación en el riesgo crediticio de un instrumento financiero y los escenarios de pérdidas esperadas.

En caso de no haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, el Fondo reconocerá el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

En caso de haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, el Fondo reconocerá el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual) considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si en el ejercicio anterior, el Fondo ha medido el valor del deterioro de un instrumento financiero considerando las pérdidas esperadas durante la vida total del activo, pero en el ejercicio actual deja de cumplirse la condición del aumento de riesgo crediticio descrito en la metodología de cálculo, el Fondo reconocerá el deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Al 31 de Diciembre de 2023 el Fondo mantiene instrumentos financieros medidos a costo amortizado (ver Nota 8).

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### **Nota 3 – Reclasificaciones y cambios contables.**

Los presentes Estados Financieros no se presentan comparativos en consideración que el Fondo inició su operación a partir del 08 de Junio de 2023, no existiendo cambios de criterio o clasificación que informar.

### **Nota 4 – Riesgos financieros**

#### **Gestión de riesgo financiero**

El Fondo de Inversión, debido a su naturaleza, está expuesto a los siguientes riesgos financieros;

- a) Riesgo de mercado.
- b) Riesgo de liquidez.
- c) Riesgo precio.
- d) Riesgo de derivados.
- e) Riesgo de crédito.

En la presente nota se describe la exposición del Fondo a cada uno de estos riesgos y los procedimientos del Fondo para su medición y administración.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 4 – Riesgos financieros (continuación)

#### Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, en las tasas de interés, cambios de monedas extranjeras y precios de los instrumentos, afecten los ingresos del Fondo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

Los cambios de monedas extranjeras están asociado al impacto negativo en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio. La moneda funcional del Fondo corresponde a pesos. Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo no mantiene activos en otras monedas, por lo tanto el riesgo de moneda es poco significativo.

El riesgo de tasa de interés se refiere a la pérdida a raíz de los movimientos de los tipos de interés. Hace referencia al riesgo que se asume en una inversión al producirse variaciones no esperadas en los tipos de interés.

#### Análisis de sensibilidad

A continuación, se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en los precios de mercado.

En el caso de los instrumentos de Deuda se hizo la simulación disminuyendo un 6% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto y en los resultados sería el siguiente:

	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto modificado M\$</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Instrumentos de Deuda</b>	7.694.594	7.689.977	0,06%

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### **Nota 4 – Riesgos financieros (continuación)**

#### **Gestión de riesgo financiero (continuación)**

##### **b) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para el Fondo.

Al respecto, la Administradora reconoce la relevancia de establecer medidas para mitigar este riesgo, por tanto, el Fondo debe ser capaz en todo momento de hacerse cargo de sus compromisos, y otros necesarios para el funcionamiento del Fondo. Por este motivo estableció una política de liquidez que busca mitigar los siguientes riesgos:

- Que la cartera no tenga la liquidez necesaria para cumplir con los compromisos mencionados en el párrafo anterior.
- No poder realizar una transacción a ningún precio debido a que no hay suficiente actividad en el mercado para un instrumento en particular.
- Verse forzado a realizar una transacción a precios muy malos debido al bajo nivel de actividad en el mercado respecto de un instrumento en particular.

##### **c) Riesgo de derivados**

Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo no posee instrumentos expuestos a este tipo de riesgo.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### **Nota 4 – Riesgos financieros (continuación)**

#### **Gestión de riesgo financiero (continuación)**

##### **d) Riesgo de crédito**

El objetivo del Fondo será principalmente la inversión en contratos representativos de deuda otorgados a acreedores personas jurídicas constituidas en Chile.

En este caso, el riesgo de crédito se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el Fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda en los cuales está invertido el Fondo.

A partir del 01 de Enero de 2018, entró en vigor la NIIF 9 sobre instrumentos financieros, reemplazando a la NIC 39. Esta norma, en lo esencial, establece los criterios y lineamientos para el registro contable de los instrumentos financieros que se valorizan bajo el método de costo amortizado. Uno de los aspectos relevantes de esta norma es relativo a la metodología de deterioro, el cual establece la aplicación de un modelo de pérdida esperada.

Debido a que la cartera del Fondo Deuda Privada está compuesta por instrumentos de deuda valorizados a costo amortizado, se ha registrado una provisión para dar cumplimiento a la normativa vigente en los estados financieros, la cual se detalla en la nota de inversiones (Nota 8).

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

## **Nota 5 – Política de inversión del Fondo**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600 Piso 10 y en nuestro sitio web [www.principal.cl](http://www.principal.cl). La política de inversión es la siguiente:

El objeto del Fondo será invertir, directa o indirectamente, en deuda privada, mediante la adquisición de todo tipo de títulos representativos de créditos emitidos por empresas nacionales o extranjeras, tales como facturas, cheques, letras de cambio, pagarés, efectos de comercio, bonos, instrumentos de deuda y, en general, cualquier instrumento mercantil (incluyendo mandatos) que represente contablemente un crédito y/o cuenta por cobrar en contra de un tercero incluyendo la inversión en contratos de arrendamiento con promesa de compraventa. Por su parte, la inversión indirecta en los instrumentos señalados precedentemente se efectuará a través de acciones, cuotas o derechos de participación de sociedades, fideicomisos, fondos o vehículos de inversión colectiva que tengan por objeto invertir en los instrumentos de deuda referidos previamente. Para estos efectos, el Fondo estará especialmente autorizado para concurrir a la constitución de dichas sociedades, como asimismo, para invertir en warrants que tengan como activo subyacente acciones, cuotas o derechos en alguno de dichos vehículos. El porcentaje mínimo de su activo que será mantenido o invertido en estos instrumentos será de al menos un 85%.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo:

a) La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>M\$</b>
Bancos	179.767
Fondos mutuos	1.007.647
Total	<u>1.187.414</u>

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>Tipo de moneda</b>	<b>Numero de Cuotas</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>31.12.2023</b>
				<b>M\$</b>
Banco	\$ Chilenos	-	-	179.767
Fondo Mutuo Santander Money Market	\$ Chilenos	734.071,8062	1372,6813	1.007.647
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo				<b>1.187.414</b>

### Nota 7 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo no posee este tipo de inversiones.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 8 – Activos financieros a costo amortizado

- a) Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo posee activos financieros a costo amortizado compuesto de la siguiente forma:

<b>Sociedad</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Vcto.</b>	<b>31.12.2023</b>
			<b>M\$</b>
Bodegaje Don Diego	10,0000	07/12/2024	3.209.596
Bodegaje los Alerces	10,0000	07/12/2024	1.189.852
Moonscape	20,0000	19/04/2027	3.295.146
<b>Total</b>			<b>7.694.594</b>

- b) Movimientos

<b>Movimientos</b>	<b>2023</b>
	<b>M\$</b>
Saldo Inicial	-
Intereses	344.636
Reajuste	16.725
Compras	7.552.878
Ventas	(195.037)
Deterioro	(24.608)
<b>Total</b>	<b>7.694.594</b>

- c) Provisión Deterioro

<b>Movimiento</b>	<b>2023</b>
	<b>M\$</b>
Saldo Inicial	-
Incremento provisión por deterioro	24.608
Utilización	-
Montos reinvertidos no usados	-
<b>Total</b>	<b>24.608</b>

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

## **Nota 9 – Inversiones valorizadas por el método de participación**

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo no posee este tipo de inversiones.

## **Nota 10 – Propiedades de inversión**

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo no posee propiedades de inversión.

## **Nota 11 – Valor económico de la cuota**

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo no posee inversiones para las cuales haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

## **Nota 12 – Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión**

Al 31 de Diciembre de 2023, la Sociedad Administradora mantiene bajo su gestión otros 5 fondos de inversión y 28 fondos mutuos, cuyas carteras de inversión mantienen instrumentos de capitalización distintos a los que poseen los Fondos de Inversión.

## **Nota 13 – Excesos de inversión**

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo no ha tenido excesos de inversión.

## **Nota 14 – Gravámenes y prohibiciones**

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo no presenta gravámenes ni prohibiciones.

## **Nota 15 – Préstamos**

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo no posee Préstamos.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

## Nota 16 – Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
Diciembre 2023	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	7.694.594	100,0000%	86,6259%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>7.694.594</b>	<b>100,0000%</b>	<b>86,6259%</b>	-	-	-

## Nota 17 – Reparto de beneficios a los aportantes

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo ha distribuido beneficios.

Fecha de distribución	Monto por cuota (M\$)	Monto Total distribuido (M\$)	Tipo de dividendo
15/12/2023		195.036	Provisorio
<b>Total Dividendos</b>		<b>195.036</b>	

## Nota 18 – Rentabilidad del Fondo

El Fondo inició operaciones el 08 de Junio de 2023, por lo que no presenta rentabilidad al 31 de Diciembre de 2023.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 19 – Transacciones con partes relacionadas

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Principal Administradora General del Fondo S.A. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del fondo, pagaderos diariamente. El total de remuneración por administración durante el período 2023 ascendió a M\$86.895, el cual se presenta en el ítem “Comisión de Administración” en el estado de resultados integrales. Las remuneraciones por pagar al 31 de Diciembre de 2023 asciende a M\$14.278.

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:

Serie B al 31 de Diciembre de 2023:

Tenedor	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% del Total del Fondo
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	4.806	-	4.806	178.934	2,02
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

Serie I al 31 de Diciembre de 2023:

Tenedor	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% del Total del Fondo
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	8.092	-	8.092	303.078	3,41
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

Al 31 de Diciembre de 2023 no se han efectuado otras transacciones con partes relacionadas.

## FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

#### **Nota 20 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del fondo (Norma General N°125 – Artículo 12, 13 y 14 Ley N°20.712)**

Al 31 de Diciembre de 2023, la Sociedad Administradora ha contratado pólizas de seguros de garantía con vigencia de un año y vencimiento al 10 de Enero de 2024, para dar cumplimiento de las disposiciones contenidas en Norma de Carácter General N°125 de fecha 26 de Noviembre de 2001 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero y de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712. El detalle se muestra a continuación:

<b>Naturaleza</b>	<b>Emisor</b>	<b>Representante de beneficiarios</b>	<b>Monto UF</b>	<b>Vigencia (Desde – Hasta)</b>
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000,00	10.04.2023-10.04.2024

#### **Nota 21 – Otros gastos de operación**

Los principales conceptos por los cuales el Fondo ha incurrido en gastos operacionales, conforme al porcentaje máximo de cargo del Fondo establecido en el reglamento interno, son los siguientes:

<b>Tipo de gasto</b>	<b>Monto del trimestre M\$</b>	<b>Monto acumulado ejercicio actual M\$</b>
Auditoría	3.218	7.354
Asesoría Administración	8.090	15.726
Otros Gastos de Operación	421	887
<b>Total</b>	<b>11.729</b>	<b>23.967</b>
% sobre el activo del fondo	<b>0,1320%</b>	<b>0, 2698%</b>

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 22 – Información estadística

a) Serie B al 31 de Diciembre de 2023:

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Junio	36.203,3571	36.203,3571	4.336.076	153
Julio	36.575,5303	36.575,5303	4.380.651	153
Agosto	36.839,6929	36.839,6929	4.412.290	153
Septiembre	37.120,3020	37.120,3020	5.252.633	240
Octubre	37.398,0845	37.398,0845	5.847.527	241
Noviembre	37.693,4027	37.693,4027	5.893.703	241
Diciembre	37.231,4678	37.231,4678	5.821.475	241

Serie I al 31 de Diciembre de 2023:

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Junio	36.242,9273	36.242,9273	1.846.505	9
Julio	36.060,7500	36.060,7500	1.867.526	9
Agosto	36.960,6224	36.960,6224	1.883.070	9
Septiembre	37.240,8421	37.240,8421	2.569.544	19
Octubre	37.539,5443	37.539,5443	3.040.140	19
Noviembre	37.877,3345	37.877,3345	3.067.496	19
Diciembre	37.454,0380	37.454,0380	3.033.215	19

Patrimonio Neto 2023:

Serie	Número de Cuotas	Valor cuota	Patrimonio neto
SERIE B	156.359	37.231,4678	5.821.477
SERIE I	80.985	37.454,0380	3.033.215
<b>Total</b>			<b>8.854.692</b>

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 23 – Cuotas emitidas

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 237.344 al 31 de Diciembre de 2023, con un valor de M\$37.231,4678 por cuota para la serie B y M\$37.454,0380 por cuota para la serie I.

#### Serie B

- a) El detalle de las cuotas vigentes al 31 de Diciembre de 2023 es el siguiente:

<b>Emisión vigente</b>	<b>Comprometidas(*)</b>	<b>Suscritas(***)</b>	<b>Pagadas(***)</b>	<b>Total</b>
31.12.2023	-	156.359	156.359	156.359

- b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de Diciembre de 2023 son los siguientes:

	<b>Comprometidas(*)</b>	<b>Suscritas(***)</b>	<b>Pagadas(***)</b>	<b>Total</b>
Saldo de inicio	-	156.359	156.359	156.359
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	156.359	156.359	156.359

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, se determina considerando el valor cuota correspondiente al 31 de Diciembre de 2023 al inicio, sin embargo, se valorizan a valor cuota vigente cuando se suscriben y pagan. Al 31 de Diciembre de 2023 el total de las cuotas comprometidas fueron pagadas por lo tanto no presentan saldo al cierre.

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

(\*\*\*) Las cuotas suscritas y pagadas se encuentran valorizadas a valor cuota de emisión inicial.

#### Serie I

- a) El detalle de las cuotas vigentes al 31 de Diciembre de 2023 es el siguiente:

<b>Emisión vigente</b>	<b>Comprometidas(*)</b>	<b>Suscritas(***)</b>	<b>Pagadas(***)</b>	<b>Total</b>
31.12.2023	-	80.985	80.985	80.985

- b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de Diciembre de 2023 son los siguientes:

	<b>Comprometidas(*)</b>	<b>Suscritas(***)</b>	<b>Pagadas(***)</b>	<b>Total</b>
Saldo de inicio	-	80.985	80.985	80.985
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	80.985	80.985	80.985

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, se determina considerando el valor cuota correspondiente al 31 de Diciembre de 2023 tanto al inicio como al cierre del ejercicio, solo para efectos de presentación del cuadro.

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

(\*\*\*) Las cuotas suscritas y pagadas se encuentran valorizadas a valor cuota de emisión inicial.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 24 – Estado de aportes y Remesas

Los montos aportados al fondo y los montos remesados en dinero al exterior durante el período informado por concepto de beneficios netos y de capital, son los siguientes:

Diciembre 2023 Mes	Aportes de Capital	Remesas de Capital	Remesas Brutas de Beneficios	Remesas Netas de Beneficios
Inicial acumulado	-	-	-	-
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	6.156.219	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	1.467.776	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	997.866	-	-	-
Total período	<b>8.621.861</b>	-	-	-
Total acumulado	<b>8.621.861</b>	-	-	-

Al 31 de Diciembre de 2023 no se registran remesas que informar.

### Nota 25 – Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

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, si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores o en la definición de parte relacionada de NIC 24.

Al 31 de Diciembre de 2023, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

### Nota 26 – Sanciones

El 13 de Julio de 2023 mediante Resolución Exenta N°5056, la Comisión Para el Mercado Financiero (CMF) aplicó una sanción con multa de UF1.000 a Principal Administradora General de Fondos S.A. por no informar la totalidad de aportantes de los Fondos Mutuos Principal Visión Money Market, Principal Deuda Corto Plazo y Principal Deuda Mediano Plazo, el procedimiento

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### Nota 26 – Sanciones (Continuación)

de reorganización concursal de Enjoy S.A., Sociedad en que los Fondos mencionados mantenían inversiones en sus carteras, que implicaron ajustes en su valorización, por un lado, y por el otro, las modificaciones realizadas en sus reglamentos internos.

Durante el período 2022, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no fueron objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

### Nota 27 – Hechos posteriores

Con fecha 10 de Enero de 2024, la Sociedad Administradora designó al Banco Santander como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 12 de la Ley 20.712.

La garantía constituida para este Fondo es mediante Póliza de Seguro del Banco Santander N°224100235 por UF 10.000 con vencimiento el 10 de Enero de 2025.

Entre el 31 de Diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.

### Nota 28 – Hechos relevantes

El 16 de Mayo de 2023, fue depositado el reglamento interno del Fondo en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 28 de Abril de 2023, en junta ordinaria de accionistas de Principal Administradora General de Fondos S.A., se acordó renovar la totalidad del Directorio. En esa oportunidad fueron elegidos en conformidad con los estatutos sociales, por un período de 3 años, las siguientes personas:

<b>DIRECTORES</b>	<b>DIRECTORES SUPLENTE</b>
Roberto Walker Hitschfeld	Fernando Torres Karmy
José Antonio Llana Torrealba	José Luis Silva Carramiñana
María Eugenia Norambuena Bucher	Valentín Carril Muñoz
Hugo Lavados Montes	Horacio Morande Contardo
Rodrigo Álvarez Zenteno	Carlos Larraín Gómez

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### **Nota 28 – Hechos relevantes (Continuación)**

Con fecha 30 de Mayo de 2023 se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes en cuya tabla se trataron y aprobaron las siguientes materias:

- 1.- Cuenta anual del Fondo relativa a su gestión y administración. Adicionalmente, los estados financieros correspondientes.
- 2.- Elección de los integrantes del comité de vigilancia, su remuneración y presupuesto. Integrantes: Anibal Silva Streeter –Andres Merino Cruz – Jaime Arturo Loayza O’connor.
- 3.- Elección de Auditores Externos del Fondo, designando a KPMG LTDA. por UF 200 anual.
- 4.- Designación de peritos o valorizadores independientes del Fondo, designando a Analytics Lab por UF30 anual.

Con fecha 28 de Junio de 2023, presentó su renuncia don Roberto Walker Hirschfeld al cargo de director titular, renuncia que se hizo efectiva a partir del 30 de Junio de 2023.

El 30 de Agosto de 2023, en sesión extraordinaria de directorio, se aceptó la renuncia de don Mariano Ugarte del Solar al cargo de Gerente General, la cual se hizo efectiva a partir del 15 de Septiembre de 2023, en su reemplazo fue designado don Horacio Morandé Contardo, quien asumió su cargo con fecha 16 de Septiembre de 2023.

Con fecha 8 de Septiembre de 2023, en sesión extraordinaria de directorio, se aceptó la renuncia de don Horacio Morandé Contardo al cargo de director suplente debido a las nuevas responsabilidades que asumió con fecha 16 de Septiembre de 2023, indicadas anteriormente.

Al 31 de Diciembre de 2023, a juicio de la Administración, no se han registrado otros hechos relevantes de informar.

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

## ANEXO 1

### ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	Monto invertido			% Invertido sobre el total de activos del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
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	7.694.594	-	7.694.594	86,6259%
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7.694.594</b>	<b>-</b>	<b>7.694.594</b>	<b>86,6259%</b>

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

### B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

<b>ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO</b>	
<b>Descripción</b>	<b>31.12.2023 M\$</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>358.633</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	167.048
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-
Dividendos percibidos	-
Enajenación de títulos de deuda	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	191.585
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	-
Otros	-
<b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>(24.608)</b>
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	(24.608)
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>169.751</b>
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	153.026
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	16.725
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(112.495)</b>
Gastos financieros	-
Comisión de la sociedad administradora	(86.895)
Remuneración del comité de vigilancia	(1.633)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(23.967)
Otros gastos	-
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>36.586</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>427.867</b>

# FONDO DE INVERSIÓN DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

## C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

<b>ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS</b>	
<b>Descripción</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>M\$</b>
	<b>Actual</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>221.530</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	358.633
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(24.608)
Gastos del ejercicio (menos)	(112.495)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>	<b>(195.036)</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	-
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>26.494</b>