

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass

Cierre de diciembre 2024

Perfil del Fondo

Inicio de Operaciones	Junio 2023
Moneda del Fondo	Pesos chilenos
Duración	5 años ¹
Valor Cuota serie I	\$39.463,04
Valor Cuota serie B	\$38.782,24
Valor Cuota serie CG	\$36.060,75
Valor Cuota serie O	\$36.060,75
N° de Cuotas Suscritas y Pagadas	237.344
Patrimonio	\$21.826.953.148

Objetivo

El Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass tiene como objetivo invertir de forma directa o indirecta en contratos o valores que sean representativos de deuda privada.

Remuneración Fija

Serie I:	1,071%
Serie B	2,38%
Serie CG	0,357%
Serie O	0,00%

Todas las remuneraciones IVA incluido

Comentario del Portfolio Manager al cierre del 4T2024:

Cartera Actual

Al cierre del trimestre el fondo cuenta con una cartera de seis créditos. Durante el 4T2024, se realizaron desembolsos por ~UF 74.100. De estos, el 86% proviene del desembolso de un nuevo proyecto y 14% de un aumento de deuda a un proyecto anterior.

Al cierre, el proyecto EPPA es al que el fondo presenta una mayor exposición, con un 25% de la cartera. Cabe destacar que al cierre del trimestre el fondo contaba con un 4% de sus recursos en fondos mutuos y/o caja.

El cierre del año, el patrimonio del fondo ascendía a \$21.827 millones.

Proyecciones

Respecto de futuros desembolsos, continuamos observando un escenario favorable y atractivo para los fondos de deuda en general.

Nos encontramos negociando el cierre de un proyecto por UF 80.000, que esperamos desembolsar los primeros días de marzo 2025. El resto de los créditos en análisis se encuentran en distintas etapas de avance.

Rentabilidades² al cierre de diciembre 2024:

Serie	Diciembre 2024	6 meses	YTD	Desde el Inicio
	Nominal	Nominal	Nominal	Nominal
I	-0,11%	4,53%	10,27%	17,05%
B	-0,11%	4,03%	9,18%	15,09%

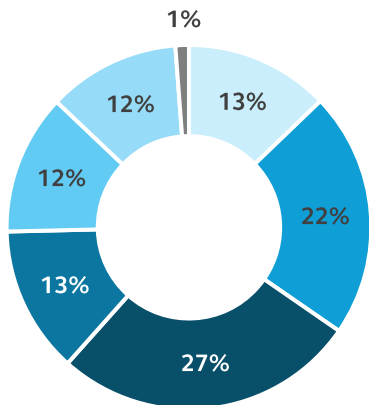
(1) a contar del 31 de diciembre 2023

(2) rentabilidad de valor cuota + dividendos

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass

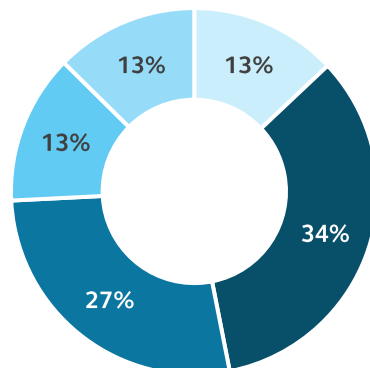
Cierre de diciembre 2024

Composición de la Cartera:



Moonscape Bodegaje EPPA Máquinas Clínicas Concepción Money Market

Diversificación por sector económico:



Industrial 1 Real Estate Eléctrico Industrial 2 Salud

Desglose Cartera:

	Moonscape	Bodegaje	EPPA	Máquinas	Clínica	Concepción
Giro Deudor	Industriales	Inmobiliario	Sector eléctrico	Arriendo de maquinarias	Sector salud	Sector inmobiliario
Financiamiento	Préstamo Senior por \$3.183 millones	Préstamo Senior por UF 119.241	Préstamo Senior por \$5.500 millones	Préstamo Senior por \$3.000 millones	Préstamo Senior por UF 66.500	Préstamo Senior por UF 60.000
Plazo (años)	4,0	1,5	5,0	3,0	1,0	2,0
Frecuencia pago intereses	Semestral	Al vencimiento	Trimestral	Trimestral	Mensual	Mensual
Garantías	Hipotecas sobre planta industrial, cuentas de reserva y prenda de acciones	Boleta de garantía emitida por un banco por el equivalente del capital e intereses	Prenda de acciones de la sociedad y garantía real de activos estratégicos para la operación de la compañía	Contratos de largo plazo con clientes de primer nivel, terreno industrial en Santiago y maquinaria clave para el negocio	Hipoteca sobre activos fundamentales para el negocio del prestatario	Terrenos a urbanizar, cuyos loteos se encuentran mayoritariamente (75%+) reservados

(1) Créditos en UF convertidos a CLP asumiendo valor UF de \$38.374