

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass

Cierre de octubre 2025

Perfil del Fondo

Inicio de Operaciones	Junio 2023
Moneda del Fondo	Pesos chilenos
Duración	5 años ¹
Valor Cuota serie I	\$40.210,88
Valor Cuota serie B	\$39.093,84
Valor Cuota serie CG	\$36.060,75
Valor Cuota serie O	\$36.060,75
N° de Cuotas Suscritas y Pagadas	781.288
Patrimonio	\$30.941.376.294

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	2,380%
Serie CG	0,357%
Serie O	0,000%

Todas las remuneraciones IVA incluido

Fecha	Serie I	Serie B
oct-25	682,65	664,69
jul-25	1.306,93	1.276,23
abr-25	742,68	727,48
Total	6.146,94	6.042,75

*Dividendo por acción
(1) a contar del 31 de diciembre 2023
(2) rentabilidad de valor cuota + dividendos

Comentario del Portfolio Manager al cierre del 3T2025: Cartera Actual

Al cierre del tercer trimestre de 2025, el fondo cuenta con una cartera de seis créditos con un saldo insoluto de aproximadamente \$ 19.056 millones. El patrimonio del fondo asciende a \$26.769 millones.

Durante el tercer trimestre de 2025, se realizaron tres desembolsos de que totalizan \$6.500 millones, correspondientes al proyecto LSF y Cascos, con CLP 1.000 y 5.500 millones respectivamente. Al cierre de septiembre el proyecto Cascos tiene la mayor exposición en el fondo, representando el 20,43% de la cartera, seguido por los Proyectos Moonscape y LSF con un 11% cada uno.

Cabe destacar que en julio se realizó una distribución de dividendos por \$750 millones, reflejando la capacidad del fondo de generar retornos para sus aportantes. Además, al cierre del trimestre, el fondo mantenía un 29% de sus recursos en fondos mutuos y/o caja, producto del reciente llamado de capital realizado en septiembre por \$3.500 millones.

Proyecciones

Se tiene un pipeline de negocios \$14.170 millones ajustado por probabilidad de éxito. Dentro de este monto, destaca el proyecto Conexión, por \$5.000 millones, el cual se encuentra en la etapa final del proceso de inversión y se espera concretar durante la última semana de octubre.

El equipo continúa fortaleciendo el pipeline de oportunidades en distintas industrias, con foco en identificar proyectos que se ajusten a la estrategia del Fondo y que puedan ser ejecutados en el corto plazo.

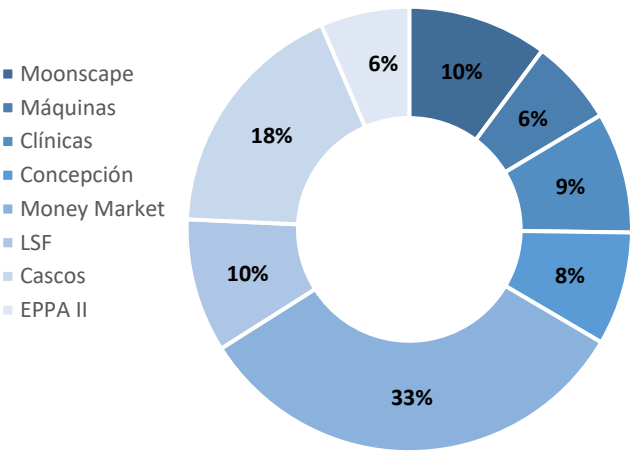
Rentabilidades² al cierre de octubre 2025:

Serie	Octubre 2025	6 meses	YTD	Desde el Inicio
	Nominal	Nominal	Nominal	Nominal
I	0,62%	6,00%	9,83%	27,91%
B	0,49%	5,40%	8,76%	24,68%

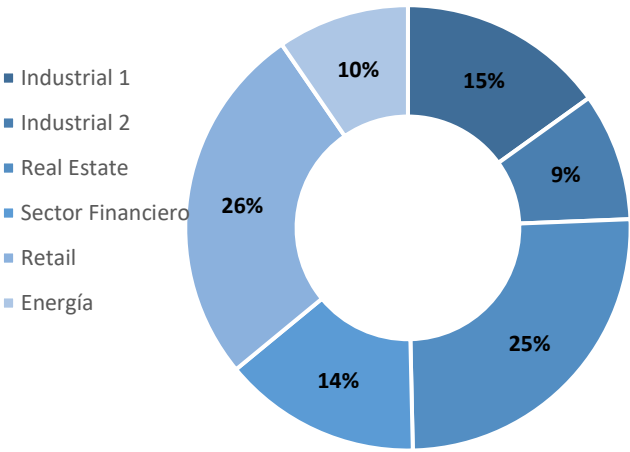
Fondo de Inversión
Deuda Privada Principal Compass

Cierre de octubre 2025

Composición de la Cartera:



Diversificación por sector económico:



Desglose Cartera:

	Moonscape	Máquinas	Clínica	Concepción	LSF	Cascos	EEPA II
Giro Deudor	Industriales	Arriendo de maquinarias	Sector salud	Sector inmobiliario	Financiero	Retail	Energía
Moneda ⁽¹⁾	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP
Financiamiento	Préstamo Senior por \$3.140 millones	Préstamo Senior por \$2.200 millones	Préstamo Senior por \$2.710 millones	Préstamo Senior por \$2.533 millones	Préstamo Senior por \$3.000 millones	Préstamo Senior por \$5.500 millones	Préstamo Senior por \$2.000 millones
Plazo (años)	2,6	1,6	0,1	1,0	0,8 ⁽²⁾	2,8	3,1
Frecuencia pago intereses	Trimestral	Trimestral	Mensual	Mensual	Mensual	Trimestral	Trimestral
Garantías	Prenda de acciones de Deudor y Garantes, Equipos, Hipoteca de Planta.	Hipoteca sobre terreno industrial, prenda sobre maquinaria y contratos con clientes de largo plazo.	Hipoteca sobre terreno con clínica	Hipoteca sobre el terreno a desarrollar y dos terrenos adyacentes	Pagaré del deudor y endosos de pagarés de clientes	Prenda flotante inventario y avales personales	Prenda de acciones del deudor y empresa relacionada.

(1) Créditos en UF convertidos a CLP asumiendo valor UF de \$39.597
(2) Corresponden a desembolsos de \$500 millones cada uno con plazos de 12 meses