

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass

Cierre de mayo 2025

Perfil del Fondo

Inicio de Operaciones **Junio 2023**
 Moneda del Fondo **Pesos chilenos**
 Duración **5 años¹**
 Valor Cuota serie I **\$40.099,49**
 Valor Cuota serie B **\$39.200,27**
 Valor Cuota serie CG **\$36.060,75**
 Valor Cuota serie O **\$36.060,75**
 N° de Cuotas Suscritas **581.721**
 y Pagadas
 Patrimonio **\$23.025.952.615**

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

Dividendos*

Fecha	Serie I	Serie B
abr-25	742,68	727,48
ene-25	667,15	655,64
oct-24	435,32	428,62
jul-24	1.487,83	1.469,72
dic-23	824,38	820,38

*Dividendo por acción

(1) a contar del 31 de diciembre 2023

(2) rentabilidad de valor cuota + dividendos

Comentario del Portfolio Manager al cierre del 1T2025:

Cartera Actual

Al cierre del primer trimestre de 2025, el fondo cuenta con una cartera de seis créditos con un saldo insoluto de aproximadamente ~\$ 20.734 millones. El patrimonio del fondo ascendía a \$22.093 millones.

Durante el primer trimestre de 2025, no se realizaron nuevos desembolsos. Así, al cierre del trimestre, el proyecto EPPA tiene la mayor exposición en el fondo, representando el 25% de la cartera, seguido por el Proyecto Bodegas con un 20%. Cabe destacar que el fondo contaba con un 4% de sus recursos en fondos mutuos y/o caja.

Proyecciones

En cuanto a futuros desembolsos, seguimos observando un escenario favorable y atractivo para los fondos de deuda en general.

Actualmente, estamos negociando el cierre de un proyecto por CLP 3.000 millones, que esperamos desembolsar en los últimos días de abril de 2025. Además, tenemos un pipeline con diversos créditos en análisis y en diferentes etapas de avance con el fin de mantener una estrategia de inversión diversificada.

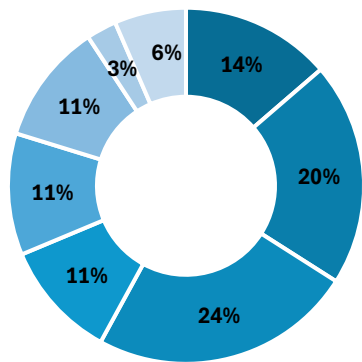
Rentabilidades² al cierre de mayo 2025:

Serie	Mayo 2025	6 meses	YTD	Desde el Inicio
	Nominal	Nominal	Nominal	Nominal
I	1,20%	4,73%	4,85%	22,11%
B	1,11%	4,23%	4,34%	19,61%

Fondo de Inversión
Deuda Privada Principal Compass

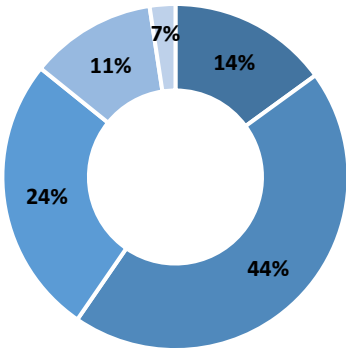
Cierre de mayo 2025

Composición de la Cartera:



Moonscape Bodegaje EPPA Máquinas
Clínicas Concepción Money Market LSF

Diversificación por sector económico:



Industrial 1 Real Estate Energía Industrial 2 Financiero

Desglose Cartera:

	Moonscape	Bodegaje	EPPA	Máquinas	Clínica	Concepción	LSF
Giro Deudor	Industriales	Inmobiliario	Sector eléctrico	Arriendo de maquinarias	Sector salud	Sector inmobiliario	Financiero
Financiamiento	Préstamo Senior por \$3.140 millones	Préstamo Senior por UF 119.244	Préstamo Senior por \$5.500 millones	Préstamo Senior por \$3.000 millones	Préstamo Senior por UF 68.088	Préstamo Senior por UF 64.350	Préstamo Senior por \$1.500 millones
Plazo (años)	5,0	1,5	5,0	3,0	1,0	1,75	1,0*
Frecuencia pago intereses	Trimestral	Al vencimiento	Trimestral	Trimestral	Mensual	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 reservados	Endosos de pagarés en favor del fondo

*Son 5 desembolsos a plazo de 12 meses
(1) Créditos en UF convertidos a CLP asumiendo valor UF de \$39.189