

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass

Cierre de agosto 2025

Perfil del Fondo

Inicio de Operaciones	Junio 2023
Moneda del Fondo	Pesos chilenos
Duración	5 años ¹
Valor Cuota serie I	\$40.229,99
Valor Cuota serie B	\$39.199,17
Valor Cuota serie CG	\$36.060,75
Valor Cuota serie O	\$36.060,75
N° de Cuotas Suscritas y Pagadas	581.721
Patrimonio	\$23.057.851.553

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
jul-25	1.306,93	1,276,23
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 2T2025:

Cartera Actual

Al cierre del segundo trimestre de 2025, el fondo cuenta con una cartera de cinco créditos con un saldo insoluto de aproximadamente \$ 12.808 millones. El patrimonio del fondo asciende a \$23.525 millones.

Durante el segundo trimestre de 2025, se realizaron cuatro desembolsos de que totalizan \$2.000 millones, correspondientes al proyecto LSF. Durante junio, el proyecto Bodegaje retornó capital por \$4.676 millones, y el proyecto Electricidad prepagó capital por \$5.500 millones. Al cierre de junio el proyecto Moonscape tiene la mayor exposición en el fondo, representando el 13% de la cartera, seguido por el Proyectos Clínicas y El venado con un 11% cada uno. Cabe destacar que el fondo contaba con un 47% de sus recursos en fondos mutuos y/o caja, producto de las recientes devoluciones de capital mencionadas anteriormente.

Proyecciones

Proyectamos desembolsar \$2.000 millones adicionales para el proyecto LSF, los cuales a la fecha se encuentran comprometidos. Adicionalmente, no encontramos en etapa final para desembolsar un proyecto por CLP 6.000 millones, el cual esperamos concretar durante la primera quincena de agosto.

Continuamos alimentando el pipeline de oportunidades en las distintas industrias.

Rentabilidades² al cierre de agosto 2025:

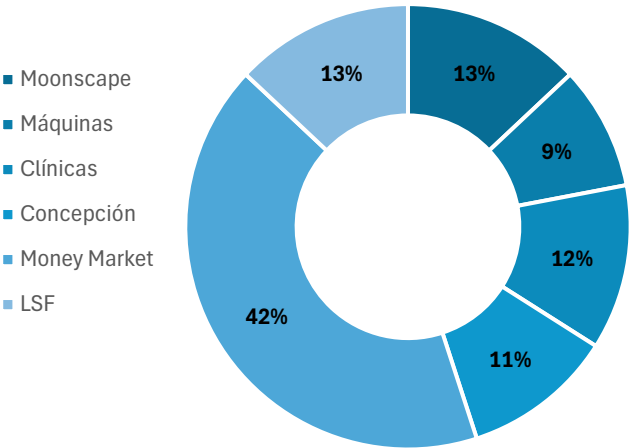
Serie	Agosto 2025	6 meses	YTD	Desde el Inicio
	Nominal	Nominal	Nominal	Nominal
I	0,66%	6,40%	8,25%	26,08%
B	0,57%	5,79%	7,41%	23,13%



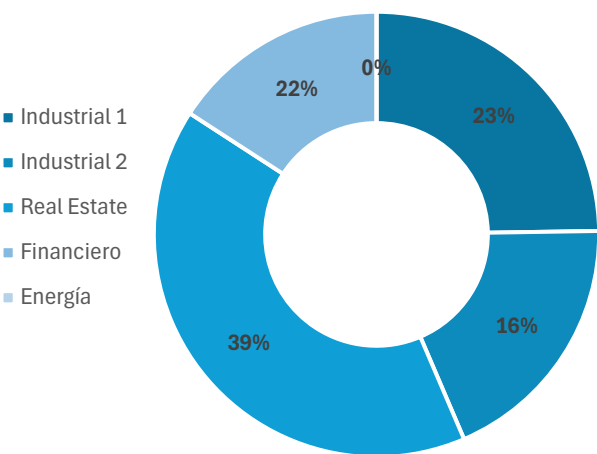
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass

Cierre de agosto 2025

Composición de la Cartera:



Diversificación por sector económico:



Desglose Cartera:

	Moonscape	Máquinas	Clínica	Concepción	LSF	Total
Giro Deudor	Industriales	Arriendo de maquinarias	Sector salud	Sector inmobiliario	Financiero	NA
Moneda ⁽¹⁾	CLP	CLP	UF	UF	CLP	22% en UF 78% en CLP
Financiamiento	Préstamo Senior por \$3.140 millones	Préstamo Senior por \$2.200 millones	Préstamo Senior por UF 68.088	Préstamo Senior por UF 64.339	Préstamo Senior por \$3.000 millones	CLP 13.556
Plazo (años)	5,0	3,0	1,0	1,75	1,0 ⁽²⁾	NA
Frecuencia pago intereses	Trimestral	Trimestral	Mensual	Mensual	Mensual	NA
Garantías	Hipotecas sobre planta industrial, cuentas de reserva y prenda de acciones	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	NA

(1) Créditos en UF convertidos a CLP asumiendo valor UF de \$39.383
(2) Corresponden a desembolsos de \$500 millones cada uno con plazos de 12 meses