



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago Chile

Teléfono +56 (2) 798 1000
Fax +56 (2) 798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes

Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión:

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general y al resumen de cartera de inversiones de Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2009 y a los correspondientes estados de variación patrimonial y de utilidad para la distribución de dividendos por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos. El Análisis Razonado y los Hechos Relevantes adjuntos no forman parte integral de estos estados financieros, por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión, por el año terminado al 31 de diciembre de 2008 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 23 de febrero de 2009.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Sociedad Administradora, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2009 y la variación patrimonial y los resultados para la distribución de dividendos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.
4. Como se explica en la Nota 24 a los estados financieros, a contar del año 2010, Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera.

Joaquín Lira H.

KPMG Ltda.

Santiago, 24 de febrero de 2010

COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION

ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS

al 31 de Diciembre de

Código de cuenta	Descripción	2009 MUSD	2008 MUSD
4.11.00.00	DISPONIBLE	733	1.269
4.11.10.00	Moneda Nacional	18	16
4.11.20.00	Moneda Extranjera	715	1.253
4.12.00.00	TITULOS DE RENTA VARIABLE	45.156	16.452
4.12.10.00	Acciones de sociedades anónimas abiertas	45.154	15.708
4.12.20.00	Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	2	0
4.12.30.00	Cuotas de fondos mutuos	0	0
4.12.40.00	Cuotas de fondos de inversión	0	0
4.12.50.00	Certificados de depósito de valores (CDV)	0	0
4.12.60.00	Títulos que representen productos	0	0
4.12.90.00	Otros títulos de renta variable	0	744
4.13.00.00	TITULOS DE DEUDA		
4.13.10.00	Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras.	0	0
4.13.20.00	Letras de crédito de bancos e instituciones financieras.	0	0
4.13.30.00	Títulos de deuda de corto plazo registrados.	0	0
4.13.40.00	Bonos registrados.	0	0
4.13.50.00	Títulos de deuda de securitización.	0	0
4.13.60.00	Carteras de crédito o de cobranzas.	0	0
4.13.70.00	Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales.	0	0
4.13.90.00	Otros títulos de deuda.	0	0
4.14.00.00	INVERSIONES NO REGISTRADAS		
4.14.10.00	Acciones no registradas	0	0
4.14.20.00	Menor (mayor) valor de inversión, acciones de sociedades anónimas no registradas.	0	0
4.14.25.00	Cuotas de fondos de inversión privados.	0	0
4.14.30.00	Efectos de comercio no registrados.	0	0
4.14.40.00	Bonos no registrados.	0	0
4.14.50.00	Mutuos hipotecarios endosables.	0	0
4.14.60.00	Otros títulos de deuda no registrados.	0	0
4.14.90.00	Otros valores o instrumentos autorizados.	0	0
4.15.00.00	INVERSIONES INMOBILIARIAS		
4.15.10.00	Bienes raíces - Terrenos.	0	0
4.15.20.00	Bienes raíces - Edificado.	0	0
4.15.30.00	Proyectos en desarrollo.	0	0
4.15.40.00	Deudores por operaciones de leasing.	0	0
4.15.50.00	Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias.	0	0
4.15.60.00	Menor (mayor) valor de inversión, acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias.	0	0
4.16.00.00	OTRAS INVERSIONES		
4.16.10.00	Otras acciones inscritas en un registro de valores y sin transacción.	0	0
4.16.20.00	Menor (mayor) valor de inversión, acciones inscritas en un registro de valores y sin transacción.	0	0
4.16.30.00	Derechos por operaciones con instrumentos derivados.	0	0
4.16.40.00	Derechos a cobrar por compromisos de venta.	0	0
4.16.50.00	Primas por opciones.	0	0
4.16.60.00	Cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles.	0	0
4.16.90.00	Otras inversiones.	0	0
4.17.00.00	OTROS ACTIVOS		
4.17.10.00	Cuentas por cobrar	0	0
4.17.20.00	Dividendos por cobrar	0	0
4.17.30.00	Intereses por cobrar	0	0
4.17.40.00	Arriendos por cobrar	0	0
4.17.50.00	Anticipos por promesas de compra	0	0
4.17.60.00	Deudores varios	0	0
4.17.90.00	Otros		1
4.10.00.00	TOTAL ACTIVOS	45.889	17.722

COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION

PASIVOS

al 31 de Diciembre de

Código de cuenta	Descripción	2009 MUSD	2008 MUSD
4.21.00.00	PASIVO DE CORTO PLAZO	67	28
4.21.10.00	Obligaciones con bancos e instituciones financieras de corto plazo	10	0
4.21.15.00	Obligaciones con el público - porción corto plazo	0	0
4.21.20.00	Obligaciones por compromisos de compra	0	0
4.21.25.00	Obligaciones por operaciones con instrumentos derivados	0	0
4.21.30.00	Documentos por pagar de corto plazo	0	0
4.21.35.00	Cuentas por pagar	0	0
4.21.40.00	Dividendos por pagar	0	0
4.21.50.00	Acreedores varios	0	0
4.21.55.00	Comisiones por pagar sociedad administradora, corto plazo	40	16
4.21.60.00	Ingresos anticipados de corto plazo	0	0
4.21.65.00	Garantías percibidas de corto plazo	0	0
4.21.90.00	Otros pasivos de corto plazo	17	12
4.22.00.00	PASIVO DE MEDIANO Y LARGO PLAZO		
4.22.10.00	Obligaciones con bancos e instituciones financieras de mediano y largo plazo	0	0
4.22.20.00	Obligaciones con el público - porción largo plazo	0	0
4.22.30.00	Documentos por pagar de mediano y largo plazo	0	0
4.22.50.00	Comisiones por pagar sociedad administradora, mediano y largo plazo	0	0
4.22.60.00	Ingresos anticipados de mediano y largo plazo	0	0
4.22.70.00	Garantías percibidas de mediano y largo plazo	0	0
4.22.90.00	Otros pasivos de mediano y largo plazo	0	0
4.23.00.00	PATRIMONIO	45.822	17.694
4.23.10.00	Aportes	30.152	28.193
4.23.20.00	Reserva de revalorización de los aportes	0	0
4.23.30.00	Otras reservas	0	0
4.23.40.00	UTILIDADES RETENIDAS	15.670	(10.499)
4.23.41.00	Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(10.462)	10.959
4.23.42.00	Utilidad devengada acumulada	99	466
4.23.43.00	Pérdida devengada acumulada (menos)	(136)	(145)
4.23.44.00	Utilidad (pérdida) del ejercicio	26.169	(21.779)
4.23.45.00	Dividendos provisorios (menos)	0	0
4.20.00.00	TOTAL PASIVOS	45.889	17.722

COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

por el período terminado al 31 de Diciembre de

Código de cuenta	Descripción	2009 MUSD	2008 MUSD
4.31.00.00	PATRIMONIO AL INICIO DEL EJERCICIO	17.694	60.513
4.32.00.00	Aportes recibidos en el ejercicio (más)	1.959	0
4.33.00.00	Repartos de patrimonio en el ejercicio (menos)	0	(20.639)
4.34.00.00	Reparto de dividendos en el ejercicio (menos)	0	(401)
4.35.00.00	Abono/cargo a otras reservas (más/menos)	0	0
4.36.00.00	PATRIMONIO ANTES DE RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	19.653	39.473
4.41.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	12.095	(16.370)
4.41.10.00	Enajenación de acciones de sociedades anónimas	11.526	(17.619)
4.41.11.00	Enajenación de cuotas de fondos de inversión	0	0
4.41.12.00	Enajenación de cuotas de fondos mutuos	0	0
4.41.13.00	Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	0	0
4.41.15.00	Dividendos percibidos	569	1.239
4.41.20.00	Enajenación de títulos de deuda	0	0
4.41.25.00	Intereses percibidos en títulos de deuda	0	14
4.41.30.00	Enajenación de bienes raíces	0	0
4.41.35.00	Arriendo de bienes raíces	0	0
4.41.40.00	Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	0	0
4.41.45.00	Resultado por operaciones con instrumentos derivados	0	(10)
4.41.55.00	Otras inversiones y operaciones	0	0
4.41.90.00	Otros	0	6
4.42.00.00	PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(429)	(6.858)
4.42.10.00	Valorización de acciones de sociedades anónimas	(429)	(6.858)
4.42.11.00	Valorización de cuotas de fondos de inversión	0	0
4.42.12.00	Valorización de cuotas de fondos mutuos	0	0
4.42.13.00	Valorización de Certificados de Depósito de Valores	0	0
4.42.20.00	Valorización de títulos de deuda	0	0
4.42.25.00	Valorización de bienes raíces	0	0
4.42.30.00	Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	0	0
4.42.35.00	Resultado por operaciones con instrumentos derivados	0	0
4.42.50.00	Amortización de menor valor de inversión en acciones de sociedades anónimas	0	0
4.42.90.00	Otras inversiones y operaciones	0	0
4.43.00.00	UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	14.812	594
4.43.10.00	Valorización de acciones de sociedades anónimas	14.812	594
4.43.11.00	Valorización de cuotas de fondos de inversión	0	0
4.43.12.00	Valorización de cuotas de fondos mutuos	0	0
4.43.13.00	Valorización de Certificados de Depósito de Valores	0	0
4.43.15.00	Dividendos devengados	0	0
4.43.25.00	Valorización de títulos de deuda	0	0
4.43.30.00	Intereses devengados de títulos de deuda	0	0
4.43.35.00	Valorización de bienes raíces	0	0
4.43.40.00	Arriendo devengados de bienes raíces	0	0
4.43.45.00	Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	0	0
4.43.50.00	Resultado por operaciones con instrumentos derivados	0	0
4.43.60.00	Amortización de mayor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	0	0
4.43.90.00	Otras inversiones y operaciones	0	0
4.44.00.00	GASTOS DEL EJERCICIO	(639)	(728)
4.44.10.00	Gastos financieros	(7)	(6)
4.44.20.00	Comisión de la sociedad administradora	(317)	(473)
4.44.30.00	Remuneración del comité de vigilancia	(15)	(16)
4.44.40.00	Gastos operacionales de cargo del fondo	(299)	(232)
4.44.90.00	Otros gastos	(1)	(1)
4.45.00.00	CORRECCION MONETARIA	0	(4.752)
4.46.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO	330	6.335
4.40.00.00	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	26.169	(21.779)
4.30.00.00	PATRIMONIO AL CIERRE DEL EJERCICIO	45.822	17.694

COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION

ESTADO DE DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS
por el período terminado al 31 de Diciembre de

Código de cuenta	Descripción	2009 MUSD	2008 MUSD
4.51.00.00	BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	11.027	(28.708)
4.51.10.00	Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	12.095	(16.370)
4.51.20.00	Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(429)	(6.858)
4.51.30.00	Gastos del ejercicio (menos)	(639)	(728)
4.51.40.00	Saldo neto deudor de corrección monetaria (menos)	0	(4.752)
4.51.50.00	Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	0	0
4.52.00.00	DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)		
4.53.00.00	BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(10.499)	11.052
4.53.10.00	Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(10.462)	10.959
4.53.10.10	Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(4.553)	8.039
4.53.10.20	Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio.	948	7.689
4.53.10.30	Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(6.857)	(4.368)
4.53.10.40	Dividendos definitivos declarados (menos)	0	(401)
4.53.20.00	Pérdida devengada acumulada (menos)	(136)	(145)
4.53.20.10	Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(6.993)	(4.513)
4.53.20.20	Abono a pérdida devengada acumulada (más)	6.857	4.368
4.53.30.00	Ajustes a resultado devengado acumulado	99	238
4.53.30.10	Por utilidad devengada en ejercicio (más)	0	0
4.53.30.20	Por pérdida devengada en ejercicio (más)	99	238
4.50.00.00	MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	528	(17.656)

COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CLASIFICACION TITULOS	MONTO INVERTIDO		% ACTIVO DEL FONDO
	NACIONAL	EXTRANJERO	
ACCIONES	4.622	40.532	98,3983%
DERECHOS	2		0,0044%
FONDOS MUTUOS			
FONDOS DE INVERSION			
CERTIFICADOS DE DEPOSITOS			
TITULOS QUE REPRESENTAN PRODUCTOS			
OTROS VARIABLES			
DEPOSITOS			
CARTERAS DE CREDITO			
TITULOS DEL ESTADO O CENTRALES			
OTROS TITULOS DE DEUDA			
ACCIONES NO REGISTRADAS			
CUOTAS DE FONDOS PRIVADOS			
TITULOS DE DEUDA NO REGISTRADOS			
BIENES RAICES			
PROYECTOS EN DESARROLLO			
DEUDAS POR LEASING			
ACCIONES DE SOCIEDADES INMOBILIARIAS			
OTRAS INVERSIONES			
	4.624	40.532	98,4027%

NOTA "INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO"

Razón social de la sociedad administradora	COMPASS GROUP CHILE S.A. ADM. GRAL DE FONDOS
Fecha de constitución	20 de Junio de 1996
N° y fecha de Resolución de aprobación de existencia	N°203 de fecha 22 de Agosto de 1996
N° y fecha de Resolución de aprobación del	N°176 de fecha 12 de Mayo de 2006
N° y fecha de Resolución de última modificación del	N°752 de fecha 31 de Diciembre de 2008

NOTA "PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS"**a) Período contable:**

Los presentes estados financieros se refieren a los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los estados de variación patrimonial y de utilidad para la distribución de dividendos por los años terminados en esas fechas.

b) Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas e instrucciones específicas aplicables a los Fondos de Inversión determinadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, prevaleciendo estas últimas sobre las primeras, en caso que existan discrepancias.

c) Valorización de inversiones:

Las inversiones efectuadas por el Fondo y sus correspondientes valorizaciones se realizan de acuerdo a la Ley N° 18.815 y su reglamento e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N° 74 , en su punto número 6. Los criterios de valuación usados por el Fondo para valorizar sus carteras son los siguientes:

Acciones transadas en países locales

Las inversiones en acciones de sociedades que transan en países locales se valorizan a su valor de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros, definido éste como el precio promedio ponderado de las operaciones del último día transado en las Bolsas de Valores de los respectivos países.

ADR's

Las inversiones en ADR's de sociedades que transan en la Bolsa de Nueva York, se valorizan a su valor de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros, definido éste como el precio promedio ponderado de las operaciones del día informado por dicha Bolsa de Valores.

d) Bases de conversión:

Los activos y pasivos monetarios y de inversión, fueron convertidos a dólar de los estados unidos, utilizando para ello el dólar observado informado por el Banco Central de Chile para el cierre del período, de acuerdo a lo señalado en la Norma de Carácter General N° 74 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Al 31 de diciembre de 2009 el tipo de cambio es de \$507,1 por Dólar (\$636,45 en 2008).

e) Uso de Estimaciones

La Administración del Fondo ha utilizado supuestos y estimaciones para la determinación de ciertos activos y pasivos y la revelación de contingencias, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

NOTA "CAMBIOS CONTABLES"**Cambios contables:**

A partir del 1 de enero de 2009 las operaciones del Fondo son contabilizadas en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo a lo autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros a través de la Resolución Exenta N° 752 con fecha 31 de diciembre de 2008.

Para efectos comparativos, los estados financieros al 31 de diciembre de 2008, se han convertido al tipo de cambio dólar observado a esa fecha, publicado por el Banco Central de Chile.

NOTA "SANCIONES"

No hay información.

NOTA N°24 "OTRAS NOTAS"**Otras Notas:****Obligaciones de Corto Plazo, con Bancos e Instituciones Financieras:**

Al 31 de diciembre de 2009 este ítem corresponde al uso de la línea de sobregiro que el Fondo posee en el Banco de Chile en USD por la suma de MUSD 10 para compra de inversiones que permitan una mayor rentabilidad del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2008 esta cuenta no presenta saldo.

Otros pasivos de corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el saldo de esta cuenta corresponde a provisiones vigentes que serán canceladas durante el ejercicio siguiente.

El detalle es el siguiente:

	2009	2008
- Provisión Auditoría	MUSD 6	MUSD 4
- Provisión Comité de Vigilancia	MUSD 8	MUSD 2
- Provisión Clasificadora de Riesgo	MUSD 1	MUSD 6
- Provisión Publicación	MUSD 1	
- Registro de Custodia	MUSD 1	
TOTAL	MUSD 17	MUSD 12

Diferencia de cambio:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el saldo presentado en la cuenta diferencia de cambio se compone por:

	2009	2008
	MUSD	MUSD
Diferencia de cambio devengada	342	2.057
Diferencia de cambio realizada	<u>(12)</u>	<u>4.278</u>
TOTAL	330	6.335

Adopción Normas Internacionales de Información Financiera:

"De acuerdo con las instrucciones descritas en el Oficio Circular N° 544, emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 2 de octubre de 2009, Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión deberá preparar un estado financiero proforma al 31 de diciembre de 2010 de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. Esto se enmarca dentro del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Producto de lo anterior, se podrían originar cambios en los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2010, en la presentación y revelación de los estados financieros a dicha fecha. Los efectos preliminares de este cambio en los estados financieros del Fondo están en proceso de cuantificación y serán presentados a la Superintendencia de Valores y Seguros antes del 30 de junio de 2010, de acuerdo a lo solicitado por dicho Oficio Circular.

Sin embargo, para efectos estatutarios y regulatorios durante el año 2010, se deberá seguir presentando los estados financieros bajo las actuales normas de la Superintendencia de Valores y Seguros."

NOTA "HECHOS POSTERIORES"

Hechos posteriores:

El 10 de enero de 2010, la Sociedad Administradora, contrató una póliza de seguro de garantía a favor del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, dando así cumplimiento a lo indicado en las Normas de Carácter General N° 125 (26 de noviembre de 2001).

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

HECHOS RELEVANTES

Run FI	7109-9
Nombre Fondo	Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión
Nombre Sociedad Administradora	Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos
Período	31/12/2009

Con fecha 1 de enero de 2009, el Fondo cambia la moneda de contabilización de pesos a dólares de los Estados Unidos de América, de acuerdo a lo aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N° 752 de fecha 31 de diciembre de 2008.

El 10 de Enero de 2009, la Sociedad Administradora, contrató una póliza de seguro de garantía a favor del Fondo por 13.823 Unidades de Fomento, dando así cumplimiento a lo indicado en las Normas de Carácter General N° 125 (26 de noviembre de 2001).

Con fecha 31 de marzo de 2009 se realizó la Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo, donde se eligió a los miembros del comité de vigilancia, autorizándose una remuneración de UF25 cada uno por sesión con un máximo de 6 sesiones anuales, ellos son:

- Isidoro Palma Penco
- Jorge Espinoza Bravo
- Gonzalo Cuevas Duhalde

Se acordó designar a la firma KPMG Auditores consultores como auditores externos durante el ejercicio 2009 con un presupuesto de UF285 anuales.

Con fecha 31 de marzo de 2009 se realizó Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo, donde se postuló la disminución de capital del fondo, la cual se materializaría en dos parcialidades, pagaderas en los meses de Junio y Diciembre del año 2009. En dichas parcialidades deberá restituirse a cada uno de los Aportantes hasta el 10% del total de cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

Con fecha 08 de abril de 2009, la Superintendencia de Valores y Seguros, registró bajo Certificado N° 247 la emisión de 15.000.000 de cuotas, el plazo de colocación será de 6 años contados desde el día 17 de octubre de 2008 y el plazo de duración es hasta el 24 de octubre de 2010 prorrogable sucesivamente de 2 años cada uno.

Al 31 de diciembre de 2009, no existen otros hechos relevantes que deban ser informados.

HECHOS RELEVANTES

Run FI	7109-9
Nombre Fondo	Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión
Nombre Sociedad Administradora	Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos
Período	31/12/2009

Con fecha 1 de enero de 2009, el Fondo cambia la moneda de contabilización de pesos a dólares de los Estados Unidos de América, de acuerdo a lo aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N° 752 de fecha 31 de diciembre de 2008.

El 10 de Enero de 2009, la Sociedad Administradora, contrató una póliza de seguro de garantía a favor del Fondo por 13.823 Unidades de Fomento, dando así cumplimiento a lo indicado en las Normas de Carácter General N° 125 (26 de noviembre de 2001).

Con fecha 31 de marzo de 2009 se realizó la Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo, donde se eligió a los miembros del comité de vigilancia, autorizándose una remuneración de UF25 cada uno por sesión con un máximo de 6 sesiones anuales, ellos son:

- Isidoro Palma Penco
- Jorge Espinoza Bravo
- Gonzalo Cuevas Duhalde

Se acordó designar a la firma KPMG Auditores consultores como auditores externos durante el ejercicio 2009 con un presupuesto de UF285 anuales.

Con fecha 31 de marzo de 2009 se realizó Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo, donde se postuló la disminución de capital del fondo, la cual se materializaría en dos parcialidades, pagaderas en los meses de Junio y Diciembre del año 2009. En dichas parcialidades deberá restituirse a cada uno de los Aportantes hasta el 10% del total de cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

Con fecha 08 de abril de 2009, la Superintendencia de Valores y Seguros, registró bajo Certificado N° 247 la emisión de 15.000.000 de cuotas, el plazo de colocación será de 6 años contados desde el día 17 de octubre de 2008 y el plazo de duración es hasta el 24 de octubre de 2010 prorrogable sucesivamente de 2 años cada uno.

Al 31 de diciembre de 2009, no existen otros hechos relevantes que deban ser informados.

Los Estados Financieros completos y sus respectivos informes, emitidos por los auditores independientes, se encuentran a disposición del público en las oficinas de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, en su sitio web www.compass.cl, en el sitio web de la Superintendencia de Valores y Seguros www.svs.cl y en las Bolsas de Valores.