

Estados Financieros

por los años terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2007 M\$	2006 M\$	PASIVOS	2007 M\$	2006 M\$
DISPONIBLE	303.588	3.327	PASIVO DE CORTO PLAZO	876.910	138
Moneda Nacional	303.588	3.327	Obligaciones con bancos e instituciones financieras de corto plazo	207.968	-
TITULOS DE RENTA VARIABLE	64.534.956	18.491	Acreedores varios	630.749	137
Acciones de sociedades anónimas abiertas	49.046.778	18.491	Comisiones por pagar sociedad administradora, corto plazo	32.594	1
Otros títulos de renta variable	15.488.178	-	Otros pasivos de corto plazo	5.599	-
OTROS ACTIVOS	788.513	56	PATRIMONIO	64.750.147	21.736
Dividendos por cobrar	-	56	Aportes	67.875.841	19.770
Deudores varios	787.013	-	UTILIDADES RETENIDAS	(3.125.694)	1.966
Otros	1.500	-	Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	1.966	-
TOTAL ACTIVOS	65.627.057	21.874	Utilidad devengada acumulada	-	-
			Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
			Utilidad (pérdida) del ejercicio	(3.127.660)	1.966
			TOTAL PASIVOS	65.627.057	21.873
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL			ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
	2007 M\$	2006 M\$		2007 M\$	2006 M\$
PATRIMONIO AL INICIO DEL EJERCICIO	21.736	-	BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	5.715.852	(537)
Aportes recibidos en el ejercicio (más)	67.856.071	19.770	Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	4.113.894	700
Repartos de patrimonio en el ejercicio (menos)	-	-	Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(3.896.278)	-
Reparto de dividendos en el ejercicio (menos)	-	-	Gastos del ejercicio (menos)	(497.517)	(687)
PATRIMONIO ANTES DE RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	67.877.807	19.770	Saldo neto deudor de corrección monetaria (menos)	(3.203.712)	(547)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	4.113.894	700	Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(2.232.239)	-
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	3.138.537	-	BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1.966	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	700	Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	1.966	-
Dividendos percibidos	932.405	-	Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(469)	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	10.557	-	Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio.	2.500	-
Otros	32.395	-	Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(65)	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(3.896.278)	-	Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(3.896.278)	-	Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	2.588.192	2.500	Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(65)	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	2.588.192	2.444	Abono a pérdida devengada acumulada (más)	65	-
Dividendos devengados	-	56	Ajustes a resultado devengado acumulado	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(497.517)	(687)	Por utilidad devengada en ejercicio (más)	-	-
Gastos financieros	(3.463)	(324)	Por pérdida devengada en ejercicio (más)	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(313.541)	(180)	MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(5.713.886)	(534)
Remuneración del comité de vigilancia	(5.934)	-			
Gastos operacionales de cargo del fondo	(174.221)	(183)			
Otros gastos	(358)	-			
CORRECCION MONETARIA	(3.203.712)	(547)			
DIFERENCIAS DE CAMBIO	(2.232.239)	-			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(3.127.660)	1.966			
PATRIMONIO AL CIERRE DEL EJERCICIO	64.750.147	21.736			

Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Resumen de Inversiones

CUENTA	NACIONAL	EXTRANJERO	% ACTIVO DEL FONDO
ACCIONES	34.027.409	15.019.369	74,74%
OTROS VARIABLES		15.488.178	23,60%
TOTALES	34.027.409	30.507.547	98,34%

Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Cartera de Inversiones

6. 01 INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

Nombre del fondo	COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION
Ruñ del fondo	7092-0
Moneda	PESOS
Fecha de cierre	31/12/2007

Nomenclátor del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes (1)		
										TIR, valor por el precio (1)	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
6.01.01.00	6.01.02.11	6.01.04.00	6.01.05.00	6.01.06.00	6.01.07.00	6.01.08.00	6.01.09.00	6.01.10.00	6.01.11.00	6.01.11.11	6.01.11.12	6.01.11.13	6.01.11.14	6.01.12.00	6.01.13.00	6.01.14.00	6.01.15.11	6.01.15.12	6.01.15.13
ANDINA-B	91144000-8	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0000	85.846	\$\$	1.443.5800	3	NA	NA	123.926	\$\$	CL	0,0226%	NA	0,1888%
ANDROMACO	92448000-9	CL	ACC	99/99/9999	1	N-4	0000	292.755,00	\$\$	150,37	3	NA	NA	44.022	\$\$	CL	0,0522%	NA	0,0871%
ANTARCHILE	96556100-5	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0000	4.439,00	\$\$	11.290,18	3	NA	NA	50.120	\$\$	CL	0,0760%	NA	0,0764%
ANMEDICA	96528990-9	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0000	80.057	\$\$	678.1100	3	NA	NA	54.287	\$\$	CL	0,0099%	NA	0,0627%
BCI	97006000-6	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0013	34.483	\$\$	14.980.5800	3	NA	NA	516.575	\$\$	CL	0,0439%	NA	0,0871%
CAP	91297000-0	CL	ACC	99/99/9999	1	N-3	0012	20.230	\$\$	13.602,6500	3	NA	NA	275.182	\$\$	CL	0,0135%	NA	0,4193%
CCU	90413000-1	CL	ACC	99/99/9999	1	N-1	0003	86.082,00	\$\$	3480,74	3	NA	NA	299.629	\$\$	CL	0,0270%	NA	0,4566%
CENCOSUD	96834000-5	CL	ACC	99/99/9999	1	N-1	0040	1.403.521	\$\$	2.009,6300	3	NA	NA	2.820.558	\$\$	CL	0,0706%	NA	4,2979%
CGE	90042000-5	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0019	52.310	\$\$	3.929,6600	3	NA	NA	205.561	\$\$	CL	0,0151%	NA	0,3132%
CHILE	97004000-5	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0003	29.125.314	\$\$	39.990	3	NA	NA	1.164.721	\$\$	CL	0,0417%	NA	1,7748%
COMPEC	90222000-2	CL	ACC	99/99/9999	1	N-1	0002	171.112	\$\$	18.802.1500	3	NA	NA	3.237.278	\$\$	CL	0,0432%	NA	4,9024%
COLBUN	96505760-9	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0002	4.079.106,00	\$\$	102,92	3	NA	NA	419.822	\$\$	CL	0,0274%	NA	0,6397%
COPEC	90690000-9	CL	ACC	99/99/9999	1	N-1	0001	522.264	\$\$	8.956,3900	3	NA	NA	4.677.600	\$\$	CL	0,0402%	NA	7,1275%
CORPBANCA	97023000-9	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0034	104.543.498	\$\$	3.4500	3	NA	NA	360.675	\$\$	CL	0,0461%	NA	0,5496%
D&S	96439000-2	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0052	1.362.542	\$\$	260.2000	3	NA	NA	354.533	\$\$	CL	0,0209%	NA	0,5402%
EDELPA	89996200-1	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0000	50.000	\$\$	70,0000	3	NA	NA	37.000	\$\$	CL	0,0440%	NA	0,0564%
EMBAONOR-B	93281000-K	CL	ACC	99/99/9999	1	N-3	0000	1.864.256,00	\$\$	571,48	3	NA	NA	1.065.385	\$\$	CL	0,6997%	NA	1,6234%
ENDESA	91081000-5	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0015	2.582.024	\$\$	632.7400	3	NA	NA	2.267.059	\$\$	CL	0,0458%	NA	3,4545%
ENERGIS	94271000-3	CL	ACC	99/99/9999	1	N-1	0015	19.285.800	\$\$	160,4300	3	NA	NA	3.094.021	\$\$	CL	0,0591%	NA	4,7146%
ENTEL	92580000-7	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0027	211.480	\$\$	7.766,2700	3	NA	NA	1.642.411	\$\$	CL	0,0894%	NA	2,5026%
FALABELLA	90749000-9	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0073	1.015.082	\$\$	2.429,4600	3	NA	NA	2.466.101	\$\$	CL	0,0425%	NA	3,7578%
FASA	93767000-1	CL	ACC	99/99/9999	1	N-3	0000	100.145,00	\$\$	1.851,75	3	NA	NA	185.444	\$\$	CL	0,0668%	NA	0,2826%
GASCO	90310000-1	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0018	50.000	\$\$	2.431,6000	3	NA	NA	121.580	\$\$	CL	0,0298%	NA	0,1853%
INFODEMA	92165000-0	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0000	10.962.816,00	\$\$	16,60	3	NA	NA	181.983	\$\$	CL	1,8271%	NA	0,2773%
LA POLAR	96874000-9	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0055	259.254	\$\$	3.267,4800	3	NA	NA	847.107	\$\$	CL	0,0759%	NA	1,2908%
LAFARGE CL	93390000-2	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0093	285.010	\$\$	58,0000	3	NA	NA	16.531	\$\$	CL	0,0061%	NA	0,0252%
LAN	89862200-2	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0089	329.801	\$\$	7.055,2200	3	NA	NA	2.326.819	\$\$	CL	0,0999%	NA	3,5455%
MASISA	92257000-0	CL	ACC	99/99/9999	1	N-3	0000	2.823.693	\$\$	100,0000	3	NA	NA	282.369	\$\$	CL	0,0498%	NA	0,4303%
PARAUCO	94627000-8	CL	ACC	99/99/9999	1	N-3	0000	325.392,00	\$\$	584,92	3	NA	NA	190.328	\$\$	CL	0,0536%	NA	0,2900%
PAZ	76488180-K	CL	ACC	99/99/9999	1	N-4	0126	695.843	\$\$	574,7200	3	NA	NA	399.915	\$\$	CL	0,3685%	NA	0,6094%
PEHUENCHE	96504880-0	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0016	75.976	\$\$	2.378,6500	3	NA	NA	108.720	\$\$	CL	0,0124%	NA	0,2754%
RUPLEY	99579730-2	CL	ACC	99/99/9999	1	N-3	0033	2.593.901	\$\$	550,6800	3	NA	NA	1.428.408	\$\$	CL	0,2716%	NA	2,1766%
RUPLEY-OSA	99579730-5	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0036	55.820,00	\$\$	10,78	3	NA	NA	602	\$\$	CL	0,0000%	NA	0,0009%
SK	99598300-1	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0019	100.000	\$\$	419,9200	3	NA	NA	41.992	\$\$	CL	0,0125%	NA	0,0640%
SM-CHILE B	96805890-8	CL	ACC	99/99/9999	1	NA	0003	3.124.486	\$\$	59,1300	3	NA	NA	184.751	\$\$	CL	0,0284%	NA	0,2815%
SOCOYESA	94840000-6	CL	ACC	99/99/9999	1	N-4	0000	2.852.864	\$\$	214,6700	3	NA	NA	612.424	\$\$	CL	0,2331%	NA	0,9332%
SONDA	83628100-4	CL	ACC	99/99/9999	1	N-4	0000	1.079.563,00	\$\$	640,03	3	NA	NA	690.953	\$\$	CL	0,1403%	NA	1,0528%
SQZM-B	93007000-9	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0024	47.683	\$\$	8.979,0000	3	NA	NA	428.146	\$\$	CL	0,0396%	NA	0,6524%
SOCOMINOS	90160000-9	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0006	634.757	\$\$	1.098,3100	3	NA	NA	697.140	\$\$	CL	0,0539%	NA	1,0623%
TOFRI	702857000-4	CL	ACC	99/99/9999	1	N-2	0021	120.000	\$\$	447,6300	3	NA	NA	53.716	\$\$	CL	0,0544%	NA	0,0818%
TOTAL														34.027.400	TOTAL				51.8497%

Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Cartera de Inversiones

6. 02 INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS

Nombre del fondo	COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION
Run del fondo	7092-0
Moneda	PESOS
Fecha de cierre	31/12/2007

Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Calificación de riesgo	Nombre del grupo empresarial	Cantidad de unidades (1)	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes (1)		
										TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
6.02.01.00	6.02.02.00	6.02.04.00	6.02.05.00	6.02.06.00	6.02.07.00	6.02.08.00	6.02.09.00	6.02.10.00	6.02.11.00	6.02.11.11	6.02.11.12	6.02.11.13	6.02.11.14	6.02.12.00	6.02.13.00	6.02.14.00	6.02.15.11	6.02.15.12	6.02.15.13
1 CITI ADR	CITICORP	US	ADR	99/99/9999	1	NA	NA	160.600,00	USD	29,3467	NA	NA	NA	2.341.882	USD	US	0,0032%	NA	3,5685%
2 EEM US	ISHARES EM MARK	US	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	34.300,00	USD	152,0280	NA	NA	NA	2.591.063	USD	US	0,0192%	NA	3,9492%
3 EWC US	ISHARES CANADA	US	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	58.000,00	USD	32,5192	NA	NA	NA	937.191	USD	US	0,0906%	NA	1,4281%
4 EWG US	ISHARES GERMANY	DE	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	126.200,00	USD	35,8756	NA	NA	NA	2.249.670	USD	DE	0,2350%	NA	3,4290%
5 EWH US	ISHARES HONG KO	US	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	28.000,00	USD	21,6487	NA	NA	NA	301.197	USD	US	0,0228%	NA	0,4590%
6 EWS US	ISHARES SINGAPO	US	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	86.800,00	USD	13,5684	NA	NA	NA	585.206	USD	US	0,0613%	NA	0,8917%
7 EWU US	ISHARES U.K.	US	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	37.000,00	USD	24,3715	NA	NA	NA	448.068	USD	US	0,0794%	NA	0,6827%
8 EZU US	ISHARES EMU	US	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	119.200,00	USD	120,5694	NA	NA	NA	7.141.240	USD	US	0,4693%	NA	10,8815%
9 IFS PE	INTERG.FINANCIA	PE	ACE	99/99/9999	1	NA	NA	45.000,00	USD	17,4025	NA	NA	NA	389.121	USD	PE	0,0488%	NA	0,5929%
10 ISHARES AUSTRAL	ISHARES AUSTRAL	US	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	19.900,00	USD	28,9889	NA	NA	NA	286.645	USD	US	0,0304%	NA	0,4368%
11 ISHARES KOREA	ISHARES KOREA	US	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	14.800,00	USD	65,2408	NA	NA	NA	479.779	USD	US	0,0270%	NA	0,7311%
12 ISHARES TAIWAN	ISHARES TAIWAN	US	OTROC	99/99/9999	1	NA	NA	62.900,00	USD	14,9777	NA	NA	NA	468.119	USD	US	0,0341%	NA	0,7133%
13 NIHD US	NII HOLDINGS	US	ADR	99/99/9999	1	NA	NA	7.000,00	USD	47,6125	NA	NA	NA	165.607	USD	US	0,0040%	NA	0,2523%
14 PAC US	GPO AEROPORTUAR	MX	ADR	99/99/9999	1	NA	NA	3.500,00	USD	45,4708	NA	NA	NA	79.079	USD	MX	0,0073%	NA	0,1205%
15 QQQ US	QQQ	US	ADR	99/99/9999	1	NA	NA	20.000,00	USD	51,7906	NA	NA	NA	514.685	USD	US	0,0052%	NA	0,7843%
16 VTI US	VANGUARD TOTAL	US	ADR	99/99/9999	1	NA	NA	118.550,00	USD	146,3964	NA	NA	NA	8.623.672	USD	US	0,1875%	NA	13,1404%
17 XLF US	FINANC. SELEC	US	ADR	99/99/9999	1	NA	NA	202.100,00	USD	28,9313	NA	NA	NA	2.905.324	USD	US	0,2692%	NA	4,4270%
TOTAL														30.507.547			TOTAL		
																	46,4862%		

Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Cartera de Inversiones

6. 03 INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS NO REGISTRADOS, NACIONALES Y/O EXTRANJEROS

Nombre del fondo	COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION
Rut del fondo	7092-0
Moneda	PESOS
Fecha de cierre	31/12/2007

	Nombre del emisor	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Ajustes y provisiones	Menor (mayor) valor de inversión	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Razón deuda - garantía	Porcentajes (1)													
									TIR o precio (1)	Código valorización	Base tasa	Tipo de interés							del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo											
1	6.03.01.00	6.03.02.11	6.03.04.00	6.03.05.00	6.03.06.00	6.03.07.00	6.03.08.00	6.03.09.00	6.03.10.11	6.03.10.12	6.03.10.13	6.03.10.14	6.03.11.00	6.03.11.11	6.03.11.12	6.03.12.00	6.03.13.00	6.03.14.00	6.03.15.11	6.03.15.12	6.03.15.13											
2																																
3																																
4																																
5																																
6																																
7																																
8																																
9																																
10																																
11																																
12																																
13																																
14																																
15																																
16																																
17																																
18																																
19																																
20																																
21																																
22																																
23																																
24																																
25																																
26																																
27																																
28																																
29																																
30																																
31																																
32																																
33																																
34																																
35																																
(1) : Porcentajes con 4 decimales													TOTAL	0			TOTAL													0.0000%		

(1) : Porcentajes con 4 decimales



Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Cartera de Inversiones

6. 04 INVERSIONES EN BIENES RAICES NACIONALES Y/O EXTRANJEROS

Nombre del fondo	COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION		
Run del fondo	7092-0		
Moneda	PESOS		
Fecha de cierre	31/12/2007		

	Ubicación: Domicilio (calle, N°, Dept., local)	Comuna o zona geográfica similar	Ciudad	Región	Código de país	Tipo de bien raíz	Porcentaje en comunidades	Destino	Tipo de renta	Prohibiciones o garantías	Valorización al cierre	Ajustes y provisiones	% de Activo del fondo	
	6.04.01.10	6.04.01.20	6.04.01.30	6.04.01.40	6.04.01.50	6.04.03.00	6.04.04.00	6.04.05.00	6.04.06.00	6.04.07.00	6.04.08.00	6.04.08.11	6.04.09.00	
1														1
2														2
3														3
4														4
5														5
6														6
7														7
8														8
9														9
10														10
11														11
12														12
13														13
14														14
15														15
16														16
17														17
18														18
19														19
20														20
21														21
22														22
23														23
24														24
25														25
26														26
27														27
28														28
TOTAL														

Nota: Porcentajes con 4 decimales



Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Cartera de Inversiones

6.05 INVERSIONES EN CONTRATOS DE OPCIONES

Nombre del fondo	COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	
Run del fondo	7092-0	
Moneda	PESOS	
Fecha de cierre	31/12/2007	

[illegible]

(1) : Cifras en pesos o en la moneda que corresponda con 4 decimales

(2): Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda

(3): Porcentajes con 4 decimales

Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Cartera de Inversiones

6.06 INVERSIONES EN CONTRATOS DE FUTURO Y FORWARD

Nombre del fondo	COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION
Run del fondo	7092-0
Moneda	PESOS
Fecha de cierre	31/12/2007

Identificación del Instrumento						Posición compra/venta	Unidades nominales totales	Precio a futuro del contrato (1)	Monto comprometido (2)	Valorización de mercado del contrato (2)	
Activo objeto	Nemotécnico del instrumento	Unidad de cotización	Fecha vencimiento DD/MM/AAAA	Moneda de liquidación	Código país origen del contrato						
6.06.01.11	6.06.01.12	6.06.01.13	6.06.01.14	6.06.01.15	6.06.01.16	6.06.02.00	6.06.03.00	6.06.04.00	6.06.05.00	6.06.06.00	
5											5
6											6
9											9
10											10
11											11
12											12
13											13
14											14
15											15
16											16
17											17
18											18
19											19
20											20
21											21
22											22
23											23
24											24
25											25
26											26
27											27
28											28
29											29
30											30
31											31
32											32
33											33
34											34
35											35
									Total		0

(1) : Cifras en pesos o en la moneda que corresponda con 4 decimales

(2) : Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda



Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

7.01 CONTRATOS DE OPCIONES CUANDO EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Nombre del fondo	COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	
Run del fondo	7092-0	
Moneda	PESOS	
Fecha de cierre	31/12/2007	

No hay información

Identificación del Instrumento						Tipo de opción	Número de contratos	Precio de ejercicio (1)	Valor de mercado del activo objeto (1)	Número de unidades del activo objeto	Valorización a precio de ejercicio (2)	Valorización de mercado (2)	Porcentaje del monto comprometido sobre el activo del fondo (3)
Activo objeto	Nemotécnico del instrumento	Forma de ejercicio	Fecha de expiración DD/MM/AAAA	Código moneda de liquidación	Código país								
7.01.01.11	7.01.01.12	7.01.01.13	7.01.01.14	7.01.01.15	7.01.01.16	7.01.02.00	7.01.03.00	7.01.04.00	7.01.05.00	7.01.06.00	7.01.07.00	7.01.08.00	7.01.09.00
TOTAL													

(1) : Cifras en pesos o en la moneda que corresponda con 4 decimales

(2) : Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda

(3) : Porcentajes con 4 decimales



Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

7.02 OPERACIONES DE VENTA CON COMPROMISO DE RETROCOMPRA (VRC) Y DE COMPRA CON COMPROMISO DE RETROVENTA (CRV)

Nombre del fondo	COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	
Run del fondo	7092-0	
Moneda	PESOS	
Fecha de cierre	31/12/2007	

No hay información

[illegible]

(1) : Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda								Total CVR					

(1) : Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda

(2) : Porcentajes con 4 decimales

Total CVR

Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Notas a los Estados Financieros

NOTA N°1 "INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO"

Fecha de cierre	31-12-2007
-----------------	------------

Run FI	7092-0
--------	--------

Nombre Fondo de Inversión	COMPASS CHILE MIXTO
Nombre Sociedad Administradora	COMPASS GROUP CHILE S.A. ADM. GRAL DE FONDOS

Razón social de la sociedad administradora	COMPASS GROUP CHILE S.A. ADM. GRAL DE
Fecha de constitución	20 de Junio de 1996
N° y fecha de Resolución de aprobación de	N°203 de fecha 22 de Agosto de 1996
N° y fecha de Resolución de aprobación del	N°015 de fecha 12 de Enero de 2005
N° y fecha de Resolución de última	N°421 de fecha 21 de Septiembre de 2007

NOTA N°2 "PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS"

a) Período contable: Los presentes estados financieros cubren el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2007 y 2006.
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.
c) Corrección monetaria: Las cuentas de patrimonio se corrigen monetariamente de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Las actualizaciones se determinan de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor. Para el período informado el porcentaje de actualización fue de 7,4% (2,1% 2006). Para efectos de comparación, los montos reflejados en el año 2006 se encuentran ajustados extra contablemente en un 7,4%, factor que corresponde al IPC de doce meses acumulado al 31 de diciembre de 2007.
d) 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, cuyos principales criterios se detallan a continuación: Acciones de sociedades anónimas abiertas Las inversiones en acciones de sociedades anónimas abiertas se valorizan a su valor de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros, definido éste como el precio promedio ponderado del último día de transacción bursátil de la acción correspondiente en que se hubiese transado un monto igual o superior a 10 unidades de fomento. 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. Otros títulos de renta variable Las inversiones en otros títulos de renta variable corresponden a inversiones en títulos representativos de índices 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.
e) Diferencia de cambio Dentro de este rubro se presenta el efecto neto originado por el ajuste a la moneda en que el fondo lleva su contabilidad, de los activos y pasivos reajustables sobre la base de la paridad de la moneda extranjera correspondiente.

NOTA N°3 "CAMBIOS CONTABLES"

Cambios contables: Durante el ejercicio 2007 no se han producido cambios contables, que puedan afectar la interpretación de estos estados financieros.
--

NOTA N°4 "CORRECCIÓN MONETARIA"

Corrección monetaria:

El detalle de la corrección monetaria, determinada de acuerdo a lo descrito en Nota 2 c), es el siguiente:

Concepto	2007	2006
Capital aportado	(4.558.859)	(482)
Resultado Acumulado	(136)	-
Acciones	1.355.283	(65)
Total	(3.203.712)	(547)

Nota: Cifras expresadas en miles de pesos y corresponden a pérdidas.

NOTA N°5 "REPARTO DE BENEFICIOS"

No hay información

Compass Chile Mixto Fondo de Inversión
Notas a los Estados Financieros

NOTA N°6 "INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN"

2007																					
Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	Fondo Balanceado o Monto inversión	% inversión del emisor	Fondo Emergente Monto inversión	% inversión del emisor	Fondo Compass América Latina Monto inversión	% inversión del emisor	Fondo Chile Mixto Monto inversión	% inversión del emisor	Fondo Mutuo Xtra Equity Monto inversión	% inversión del emisor	Fondo Mutuo Xtra Precisión Monto inversión	% inversión del emisor	Fondo Mutuo Multi Táctico Monto inversión	% inversión del emisor	Fondo Mutuo Multi Oportunidad d Monto inversión	% inversión del emisor	Fondo Mutuo Multi Estratégico o Monto inversión	% inversión del emisor
ANDINA-B	ANDINA-B	1.393.763	0,2540%	102.234	0,0186%			949.180	0,1730%	123.926	0,0226%	218.423	0,0398%								0,0000%
ANDROMACO	ANDROMACO	3.643.197	4,3223%			3.599.176	4,2701%			44.022	0,0522%		0,0000%								0,0000%
ANTARCHILE	ANTARCHILE	2.440.630	0,0474%	72.995	0,0014%					50.120	0,0010%	884.465	0,0172%	188.116	0,0037%	254.043	0,0049%			990.892	0,0192%
BANMEDICA	BANMEDICA	9.552.405	1,7506%			9.273.404	1,6995%			54.287	0,0099%	224.713	0,0412%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
BCI	BCI	871.555	0,0588%	304.360	0,0206%					516.575	0,0349%		0,0000%		0,0000%		0,0000%			50.619	0,0034%
CAP	CAP	1.142.283	0,0562%	332.612	0,0164%					275.182	0,0135%	534.489	0,0263%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
CCU	CCU	1.160.131	0,1046%	141.228	0,0127%					299.629	0,0270%	587.835	0,0530%	131.440	0,0119%		0,0000%				0,0000%
CENCOSUD	CENCOSUD	10.527.708	0,2633%	1.514.614	0,0379%					2.820.558	0,0706%	2.939.346	0,0735%	979.168	0,0245%	989.115	0,0247%	474.775	0,0119%	810.132	0,0203%
CGE	CGE	239.218	0,0176%	33.658	0,0025%					205.561	0,0151%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
CHILE	CHILE	1.500.275	0,0537%	334.275	0,0120%					1.164.721	0,0417%	1.279	0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
CMPC	CMPC	7.694.573	0,2046%	1.791.431	0,0476%					3.217.273	0,0856%	1.141.742	0,0304%	331.388	0,0088%	470.054	0,0125%			742.685	0,0197%
COLBUN	COLBUN	419.822	0,0274%							419.822	0,0274%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
COPEC	COPEC	9.303.897	0,0799%	2.589.274	0,0222%					4.677.600	0,0402%	1.763.960	0,0152%	273.062	0,0023%		0,0000%				0,0000%
CORPBANCA	CORPBANCA	1.532.935	0,1958%	136.761	0,0175%			345.000	0,0441%	360.675	0,0461%	496.995	0,0635%		0,0000%	193.505	0,0247%				0,0000%
D&S	D&S	4.731.332	0,2789%	375.334	0,0221%					354.533	0,0209%	2.170.301	0,1279%	518.455	0,0306%	485.272	0,0286%			827.435	0,0488%
EDELPA	EDELPA	3.571.973	4,2495%			3.534.973	4,2055%			37.000	0,0440%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
EMBONOR-B	EMBONOR-B	11.545.082	7,5824%	338.604	0,2224%	9.019.912	5,9240%			1.065.385	0,6997%	511.835	0,3362%		0,0000%	344.717	0,2264%		264.628	0,1738%	0,0000%
ENDESA	ENDESA	8.099.628	0,1561%	1.194.992	0,0230%			667.587	0,0129%	2.267.059	0,0437%	2.470.341	0,0476%	388.377	0,0075%	415.341	0,0080%			695.930	0,0134%
ENERGIS	ENERGIS	9.296.363	0,1775%	1.620.319	0,0309%					3.094.021	0,0591%	2.564.255	0,0490%	312.315	0,0060%	722.440	0,0138%			983.014	0,0188%
ENTEL	ENTEL	7.473.488	0,4069%	983.225	0,0535%			1.183.968	0,0645%	1.642.411	0,0894%	1.737.415	0,0946%	459.064	0,0250%	364.611	0,0198%		2	1.102.795	0,0600%
FALABELLA	FALABELLA	4.243.314	0,0731%	1.076.897	0,0186%					2.466.101	0,0425%	676.019	0,0116%		0,0000%	24.295	0,0004%	2	0,0000%		0,0000%
FASA	FASA	1.542.191	0,5552%			1.356.748	0,4885%			185.444	0,0668%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
GASCO	GASCO	720.247	0,1763%	78.305	0,0192%	520.362	0,1274%			121.580	0,0298%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
INFODEMA	INFODEMA	1.080.122	0,8446%	94.680	0,9506%	803.459	8,0669%			181.983	1,8271%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
LA POLAR	LA POLAR	4.927.893	0,6836%	390.611	0,0542%					847.107	0,1175%	2.187.536	0,3035%	486.544	0,0675%	189.400	0,0263%			826.696	0,1147%
LAFARGE CL	LAFARGE CL	16.531	0,0061%							16.531	0,0061%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
LAN	LAN	7.764.969	0,3334%	1.358.073	0,0583%			309.929	0,0133%	2.326.819	0,0999%	2.049.803	0,0880%	428.259	0,0184%	488.482	0,0210%			803.604	0,0345%
MASISA	MASISA	417.844	0,0737%	135.475	0,0239%					282.369	0,0498%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
PARAUCO	PARAUCO	4.911.238	1,3827%	243.259	0,0685%	4.192.404	1,1803%			190.328	0,0536%	285.247	0,0803%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
PAZ	PAZ	8.772.147	8,0834%	38.161	0,0352%	7.330.764	6,7552%	712.653	0,6567%	399.915	0,3685%	290.654	0,2678%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
PEHUENCHE	PEHUENCHE	180.720	0,0124%							180.720	0,0124%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
RIPLEY	RIPLEY	5.519.527	0,5568%	597.599	0,0603%			1.875.331	0,1892%	1.428.409	0,1441%	683.361	0,0689%		0,0000%	385.478	0,0389%			549.348	0,0554%
RIPLEY-OSA	RIPLEY-OSA	2.677	0,0000%	313	0,0000%					602	0,0000%	1.018	0,0000%	192	0,0000%	192	0,0000%			362	0,0000%
SK	SK	2.517.581	0,7494%			2.421.214	0,7207%			41.992	0,0125%	54.375	0,0162%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
SM-CHILE B	SM-CHILE B	548.806	0,0844%	364.056	0,0560%					184.751	0,0284%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
SOCOVESA	SOCOVESA	7.417.970	2,8233%	318.913	0,1214%	4.648.748	1,7693%	349.410	0,1330%	612.424	0,2331%	485.285	0,1847%	194.875	0,0742%	445.337	0,1695%	35.395	0,0135%	327.582	0,1247%
SONDA	SONDA	1.573.254	0,3195%	413.173	0,0839%					690.953	0,1403%	469.128	0,0953%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
SQM-B	SQM-B	1.339.425	0,1239%	123.569	0,0114%					428.146	0,0396%	787.710	0,0729%		0,0000%		0,0000%				0,0000%
VAPORES	VAPORES	3.017.869	0,3734%	373.502	0,0462%					697.160	0,0863%	700.945	0,0867%	239.763	0,0297%	403.526	0,0499%			602.973	0,0746%
ZOFRI	ZOFRI	1.733.759	1,7560%	62.668	0,0635%	1.617.375	1,6381%			53.716	0,0544%		0,0000%		0,0000%		0,0000%				0,0000%

Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Notas a los Estados Financieros

NOTA N°7 "CUOTAS DEL FONDO DE PROPIEDAD DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA Y PERSONAS RELACIONADAS"

Tipo de relacionada			
	Monto	N° de cuotas	% Invertido
Sociedad administradora			
Personas relacionadas	8.418	390	0.0130%
Accionistas de la sociedad administradora			
Empleados			
Totales	8.418	390	0.0130%

Nota: Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda y porcentajes con cuatro decimales

NOTA N°8 "EXCESOS DE INVERSIÓN"

No hay información

NOTA N°9 "PROVISIONES SOBRE INVERSIONES EN CASOS ESPECIALES"

No hay información

NOTA N°10 "INVERSIONES EN ACCIONES NO REGISTRADAS"

No hay información

NOTA N°11 "MENOR (MAYOR) VALOR DE INVERSIONES"

No hay información

NOTA N°12 "PROYECTOS EN DESARROLLO"

No hay información

NOTA N°13 "DEUDORES POR OPERACIONES DE LEASING"

No hay información

NOTA N°14 "GRAVAMENES Y PROHIBICIONES"

No hay información

NOTA N°15 "SEGUROS COMPROMETIDOS"

No hay información

NOTA N°16 "GARANTÍAS RECIBIDAS"

No hay información

NOTA N°17 "GASTOS OPERACIONALES"

Tipo de gasto	Monto del trimestre	Monto acumulado ejercicio actual	Monto acumulado ejercicio anterior
Comisión Administración	100.679	313.541	180
Gastos Comité de Vigilancia	2.156	5.934	0
Gastos Corretaje	26.979	140.645	19
Custodia de títulos	5.849	19.731	84
Costos de Auditoría	1.931	5.648	0
Registro Participes	919	2.686	0
Clasificación de Riesgo	414	3.646	0
Gastos Financieros	1.554	3.463	324
Gastos Legales	0	1.865	80
Otros Gastos	0	398	0
Totales	140.490	497.517	697
% sobre el activo del fondo	0.2141%	0.7581%	3.1407%

Nota: Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda y porcentajes con cuatro decimales

NOTA N°18 "COMISIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA"

Comisión de la sociedad administradora:
La comisión de la Sociedad Administradora consistirá en una comisión fija que se define a continuación, incluido el impuesto al valor agregado (IVA) correspondiente en conformidad con la ley.

Comisión fija:

Hasta el 18 de marzo de 2007, la comisión de administración correspondía a un doceavo del 0.0595% del valor promedio que el patrimonio del Fondo tuviese durante el mes, y a contar del 19 de marzo, la comisión de administración es de un doceavo del 0.595% del valor promedio del patrimonio del Fondo. Sin embargo y por acuerdo de los Aportantes, el Fondo provisionó la diferencia entre ambas tasas de comisión durante el tiempo que medió entre el 19 de marzo y el 21 de septiembre, fecha en que la Superintendencia aprobó los cambios al Reglamento Interno del fondo mediante la Resolución N° 421.
La diferencia provisionada, fue facturada y cobrada por la sociedad administradora con fecha 28 de Septiembre de 2007.
Al 31 de diciembre de 2007 la comisión fija devengada es de M\$313.541 (M\$180 en 2006)

Nota: Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda y porcentajes con cuatro decimales

NOTA N°19 "CAMBIOS EN EL PATRIMONIO"

EJERCICIO ACTUAL									
Movimiento	Aportes	Revalorización aportes	Otras reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio				Total Patrimonio
Saldo inicial al 01/01/2007	18.409				1.830				20.239
Revalorizaciones	0			0					0
Distribución de Resultado EJ. Anterior				1.830	(1.830)				0
Aportes del ejercicio	63.298.573								63.298.573
Dividendos definitivos									0
Utilidad (pérdida) del ejercicio					(3.127.660)				(3.127.660)
Saldos al 31/12/2007	63.316.982	0	0	1.830	(3.127.660)	0	0	0	60.191.152

EJERCICIO ANTERIOR									
Movimiento	Aportes	Revalorización aportes	Otras reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio				Total Patrimonio
Saldo inicial al 01/01/2006									0
Revalorizaciones	449								449
Distribución de Resultado EJ. Anterior									0
Aportes del ejercicio	17.959								17.959
Dividendos definitivos									0
Utilidad (pérdida) del ejercicio					1.830				1.830
Saldos al 31/12/2007	18.408	0	0	0	1.830	0	0	0	20.238
Saldos al 31/12/2007 actualizado en 7,4% para efectos comparativos	19.770	0	0	0	1.965	0	0	0	21.735

Nota: Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda y porcentajes con cuatro decimales

Otras reservas ejercicio actual	
Concepto	Monto
No hay información	

Otras reservas ejercicio anterior	
Concepto	Monto
No hay información	

Compass Chile Mixto Fondo de Inversión

Notas a los Estados Financieros

NOTA N°20 "INFORMACIÓN ESTADÍSTICA"

Mes	Valor libro cuota (1)	Valor mercado cuota (1)	Patrimonio (2)	N° aportantes
Enero	20.319.8180	20.319.8180	20.320	2
Febrero	20.034.5474	20.034.5474	20.035	2
Marzo	21.020.7448	21.020.7448	63.062.234	8
Abril	22.119.1211	22.119.1211	66.357.363	8
Mayo	22.571.2582	22.571.2582	67.713.775	8
Junio	23.211.7987	23.211.7987	69.635.396	8
Julio	22.767.1541	22.767.1541	68.301.462	8
Agosto	22.720.7334	22.720.7334	68.162.200	8
Septiembre	22.805.8609	22.805.8609	68.417.582	9
Octubre	23.546.4037	23.546.4037	70.639.211	9
Noviembre	22.586.3118	22.586.3118	67.758.935	9
Diciembre	21.583.3824	21.583.3824	64.750.147	9

(1): cifras en pesos o en la moneda que corresponda.

(2): cifras en miles de pesos o de la moneda que

NOTA N°21 "RENTABILIDAD DEL FONDO"

Tipo de rentabilidad	Ultimo	Acumulada
Real	-6,7876%	-1,0932%
Nominal	-5,3604%	6,6455%
Variación unidad de reajuste	1,5311%	7,8242%

Nota: porcentajes con cuatro decimales

Rentabilidades sin dividendos

NOTA N°22 "VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA"

No hay información

NOTA N°23 "SANCIONES"

Sanción N°1	
Fecha Resolución	12 de Mayo de 2006
N° Resolución	190
Fecha notificación	25 de Abril de 2006
Persona(s) sancionada(s)	Daniel Navajas Passalacqua
Monto de la sanción en UF	Sanción de censura
Causa de la sanción	Atraso en el envío de Listado de Accionistas al 31 de Marzo de 2006
Si la causa es reclamada judicialmente, completar esta sección:	
Tribunal	
Partes	
N° de Rol	
Fecha notificación a SVS	
Estado de tramitación	
Otros antecedentes	

Sanción N°2	
Fecha Resolución	
N° Resolución	
Fecha notificación	
Persona(s) sancionada(s)	
Monto de la sanción en UF	
Causa de la sanción	
Si la causa es reclamada judicialmente, completar esta sección:	
Tribunal	
Partes	
N° de Rol	
Fecha notificación a SVS	
Estado de tramitación	
Otros antecedentes	

NOTA N°24 "OTRAS NOTAS"

Otras notas:

Deudores varios:

El saldo de la cuenta corresponde a operaciones de venta de títulos de acuerdo a lo siguiente:

- Venta de acciones nacionales M\$ 787.013.-

Al 31 de diciembre de 2006 la cuenta no presenta saldo.

Acreedores Varios:

El saldo de la cuenta corresponde a operaciones de compra de títulos de acuerdo a lo siguiente:

- Compra de acciones nacionales M\$ 630.749.-

Al 31 de diciembre de 2006 el saldo de la cuenta es de M\$ 137.-

Otros pasivos de corto plazo:

El saldo de la cuenta corresponde a provisiones de cierre vigentes al 31 de diciembre de 2007 por M\$5.599 (sin saldo en 2006), las cuales serán canceladas durante el ejercicio 2008.

Diferencia de cambio:

El saldo presentado en la cuenta diferencia de cambio, se compone por:

	2007
	M\$
Diferencia de cambio devengada	(1.466.797)
Diferencia de cambio realizada	(765.442)
Total	(2.232.239)

Al 31 de diciembre de 2006 la cuenta no presenta saldo.

NOTA N°25 "HECHOS POSTERIORES"

Con fecha 10 de Enero de 2008, la Sociedad Administradora, contrató una póliza de seguro de garantía a favor del Fondo por 27.943 Unidades de Fomento, dando así cumplimiento a lo indicado en las Normas de Carácter General N° 125 (26 de noviembre de 2001) y N°126 (10 de enero de 2002).

Entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

HECHOS RELEVANTES

Con fecha 8 de enero de 2007, la Sociedad Administradora renovó Póliza Seguro de Garantía contratada con Consorcio Nacional de Seguros Generales por la suma de UF10.000, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el artículo 225 y 226 de la Ley 18.045 y norma de carácter general N° 125 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Con fecha 26 de marzo de 2007, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo, se acordó entre otros puntos:

Renovar el plazo de duración del Fondo por el periodo de dos años a contar del 19 de Marzo de 2007.

Introducir a la política de inversiones del Fondo, el Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés, en el sentido de que las inversiones se realizarán siguiendo los procedimientos descritos en dicho manual.

Complementar el porcentaje de comisión fija de administración con el impuesto al valor agregado del 19% de acuerdo a lo definido en Oficio Circular N° 335 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Designar al diario electrónico "El Mostrador" para publicaciones que realice el Fondo.

Modificar la tasa de comisión fija desde un 0,05 más IVA a la tasa de 0,595% (IVA incluido) a contar del día 19 de Marzo de 2007. Sin embargo y por acuerdo de los Aportantes, el Fondo provisionará la diferencia entre la actual tasa de comisión (0,05 más IVA) y la nueva tasa durante el tiempo que medie entre el 19 de Marzo y la fecha de aprobación por parte de la Superintendencia de los cambios introducidos. La diferencia provisionada, no será facturada ni cobrada por la sociedad administradora, sino hasta que la Superintendencia apruebe estas modificaciones.

Con fecha 18 de abril de 2007 se realizó la Segunda Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo donde se eligió a los miembros del comité de vigilancia para el ejercicio 2007, autorizándose una remuneración de UF15 cada uno por sesión, con un máximo de 6 sesiones anuales, ellos son:

- Aníbal Silva Streeter
- Bernardita Piedrabuena Keymer
- Pablo Sotomayor Erazo

Se acordó reasignar a la firma Ernst & Young como auditores externos durante el ejercicio 2007 con un presupuesto de UF300 anuales.

Con fecha 21 de septiembre, mediante Resolución Exenta N° 421 la Superintendencia aprueba modificación al Reglamento Interno del Fondo, en relación a la comisión de administración que cobra la Sociedad Administradora que desde el 19 de marzo es de un doceavo del 0,595% del valor promedio del patrimonio del Fondo y al medio en el cual se harán las publicaciones del mismo, que a partir de la fecha de Resolución será el diario electrónico El Mostrador.

ANALISIS RAZONADO

2007 (Cifras en miles de pesos)

Liquidez Corriente	74.8390
Razón Ácida	0.3462
Razón de Endeudamiento	1.3543 %
Gastos sobre Patrimonio	0.7684 %
Utilidad por Cuota	-1.0426
Resultado a Patrimonio	-4.8304 %

2006 (Cifras en miles de pesos)

Liquidez Corriente	159.6642
Razón Ácida	24.2847
Razón de Endeudamiento	0.6303 %
Gastos sobre Patrimonio	3.1607 %
Utilidad por Cuota	1.966
Resultado a Patrimonio	9.0449 %

Análisis:

TOP 5 HOLDINGS

COMPOSICION DE LA CARTERA

INSTRUMENTO	PAIS/REGIÓN	% DE LOS ACTIVOS
VTI US	NORTH AMERICA	13.14%
EZU US	EUROPE EX UK	10.88%
COPEC	CHILE	7.13%
CMPC	CHILE	4.90%
ENERSIS	CHILE	4.71%
OTROS		<u>59.23%</u>



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
Compass Chile Mixto Fondo de Inversión:

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Compass Chile Mixto Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y al resumen de inversiones al 31 de diciembre de 2007, y a los correspondientes estados de variación patrimonial y de utilidad para la distribución de dividendos por el año terminado al 31 de diciembre de 2007 y por el período comprendido entre el 12 de enero (fecha de inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2006. 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. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las 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 nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los presentes estados financieros fueron preparados para cumplir con los requisitos de la Superintendencia de Valores y Seguros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compass Chile Mixto Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2007 y 2006, y las variaciones patrimoniales y los resultados para la distribución de dividendos por el año terminado al 31 de diciembre de 2007 y por el período comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2006, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas contables dispuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Juan Pablo Hess I.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 22 de febrero de 2008