VINCI COMPASS

Estados Financieros

COMPASS GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSION

Al 30 de septiembre 2025, 2024 y 31 de diciembre 2024

Santiago, Chile

Contenido

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio neto
- Estados de flujo de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros
- Estados complementarios a los estados financieros

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

	Notas	30.09.2025 MUSD	31.12.2024 MUSD
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	7	256	406
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	60.000	51.836
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	19a	940	-
Otros activos		-	-
Total activos corrientes		**61.196**	**52.242**
Activos no corrientes			
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros activos		-	-
Total activos no corrientes		**-**	**-**
Total activos		**61.196**	**52.242**
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Prestamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17b	7	6
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	39	35
Otros documentos y cuentas por pagar	19b	150	389
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos corrientes		**196**	**430**
Pasivos no Corrientes			
Préstamos		-	-

	Notas	30.09.2025 MUSD	31.12.2024 MUSD
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos no corrientes		**-**	**-**
PATRIMONIO NETO			
Aportes		24.674	25.012
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		26.800	21.073
Resultado del ejercicio		9.526	6.116
Dividendos provisorios		-	(389)
Total patrimonio neto		**61.000**	**51.812**
Total Pasivos		**61.196**	**52.242**

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

	NOTAS	30.09.2025	30.09.2024	01.07.2025 al 30.09.2025	01.07.2024 al 30.09.2024
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Ingresos/(pérdidas) de la operación					
Intereses y reajustes	21	1	4	-	-
Ingresos por Dividendos		201	252	56	48
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	(7)	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	8.208	5.891	3.034	1.904
Resultado en venta de instrumentos financieros		1.467	863	1.494	580
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		**9.877**	**7.003**	**4.584**	**2.532**
Gastos					
Remuneración comité vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	29a	(317)	(264)	(115)	(91)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción	31	(3)	(4)	(2)	(2)
Otros gastos de operación	32	(29)	(24)	(11)	(9)
Total gastos de operación		**(349)**	**(292)**	**(128)**	**(102)**
Utilidad/(pérdida) de la operación		**9.528**	**6.711**	**4.456**	**2.430**
Costos financieros		(2)	(1)	(1)	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		9.526	6.710	4.455	2.430
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del ejercicio		**9.526**	**6.710**	**4.455**	**2.430**
Otros resultados integrales					
Ajustes por conversión		-	-	-	-
Total de otros resultados integrales		**-**	**-**	**-**	**-**
Total resultado integral		**9.526**	**6.710**	**4.455**	**2.430**

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

		Otras Reservas								
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial al 01.01.2025	25.012	-	-	-	-	-	27.189	-	(389)	51.812
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**25.012**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**27.189**	**-**	**(389)**	**51.812**
Aportes	12.275	-	-	-	-	-	-	-	-	12.275
Repartos de patrimonio	(12.613)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.613)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(389)	-	-	(389)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	9.526	-	9.526
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	389	389
Saldo final al 30.09.2025	**24.674**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**26.800**	**9.526**	**-**	**61.000**

(*) Otros movimientos corresponden al traspaso de saldo inicial de los dividendos provisorios a dividendos definitivos en el resultado acumulado.

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

		Otras Reservas								
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial al 01.01.2024	21.849	-	-	-	-	-	27.927	-	(664)	49.112
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**21.849**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**27.927**	**-**	**(664)**	**49.112**
Aportes	10.981	-	-	-	-	-	-	-	-	10.981
Repartos de patrimonio	(15.430)	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.430)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(664)	-	-	(664)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	6.710	-	6.710
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	664	664
Saldo final al 30.09.2024	**17.400**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**27.263**	**6.710**	**-**	**51.373**

(*) Otros movimientos corresponden al traspaso de saldo inicial de los dividendos provisorios a dividendos definitivos en el resultado acumulado.

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

	Notas	30.09.2025 MUSD	30.09.2024 MUSD
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(22.315)	(17.831)
Venta de activos financieros		23.826	22.818
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1	4
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		201	252
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	660
Pago de cuentas y documentos por pagar		(790)	-
Otros gastos de operación pagados		(346)	(293)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		**577**	**5.610**
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión			
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		**-**	**-**
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de Préstamo		-	-
Aportes		12.275	10.981
Repartos de patrimonio		(12.613)	(15.430)
Repartos de dividendos		(389)	(664)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		**(727)**	**(5.113)**
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(150)	497
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		406	355
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	(7)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		**256**	**845**

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Nota 1 Información general

El Fondo denominado "Compass Global Equity Fondo de Inversión" (el "Fondo"), está domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas y es administrado por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora" o "Sociedad Administradora").

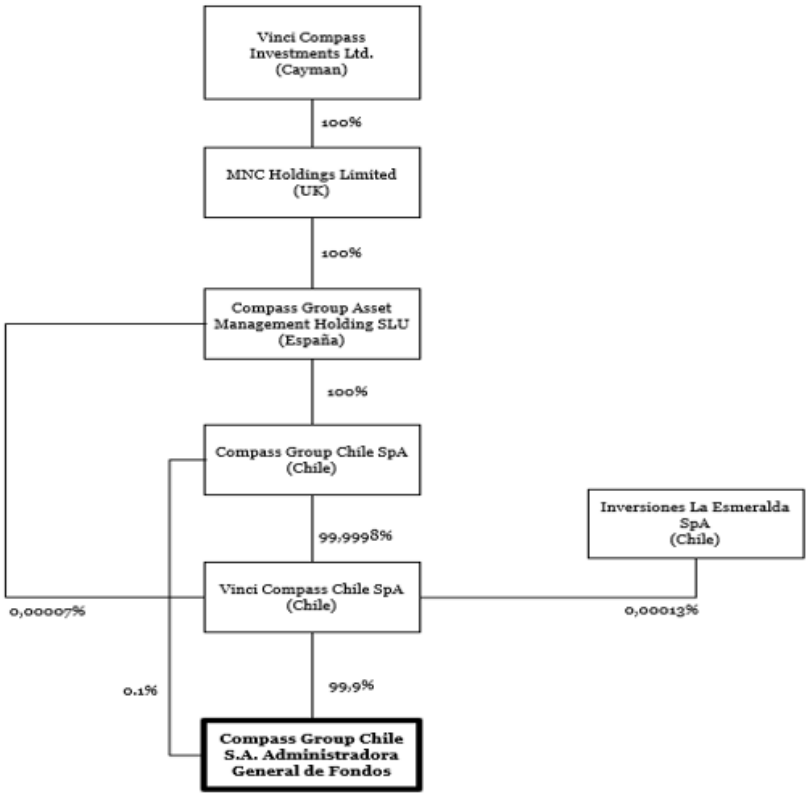
La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 20 de junio de 1996, ante el Notario de la ciudad de Santiago, don Raúl Undurraga Laso. Mediante Resolución Exenta N° 203, de fecha 22 de agosto de 1996, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la existencia de la Sociedad.

Con fecha 12 de agosto de 2003, ante el mismo Notario, se modificaron los estatutos sociales en la parte relativa al nombre y objeto de la Administradora, cambiando de Compass Group Chile S.A. Administradora de Fondos de Inversión a Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos. La dirección comercial de la Sociedad es Rosario Norte N° 555, piso 14, Las Condes, Santiago de Chile, y la página web es https://latam.vincicompass.com/es/chile/.

La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N° 20.712, de 2014, y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión.

El capital de la Sociedad es de propiedad de las sociedades Vinci Compass Chile SpA (99,90%) y Compass Group Chile SpA (0,10%). A su vez, el controlador de Vinci Compass Chile SpA es Compass Group Chile SpA, el cual detenta un 99,9998% de su capital social. Por último, el controlador final de Compass Group Chile SpA es Vinci Compass Investments Ltd., sociedad constituida bajo las leyes de las Islas Caimán, cuyas acciones se transan en la bolsa de valores Nasdaq (National Association of Securities Dealers Automated Quotations) de los Estados Unidos de América.

A continuación, se presenta un diagrama de estructura de propiedad de la Sociedad Administradora.



Nota 1 Información general, continuación

El objetivo principal del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales o jurídicas interesadas en participar de un portafolio conformado por instrumentos de deuda y/o capitalización, emitidos o garantizados por emisores nacionales o extranjeros, ya sea en mercados desarrollados o emergentes. Lo anterior, mediante una cartera conformada a lo menos en un 70% en instrumentos de capitalización nacionales o extranjeros. La Administradora podrá contratar los servicios de sociedades relacionadas para la administración de cartera de los recursos del Fondo, gasto que será de cargo de la Administradora.

Con fecha 13 de septiembre de 2018, entró en vigencia la transformación de Fondo Mutuo Compass Global Equity a Compass Global Equity Fondo de Inversión, quedando este último como fondo de inversión rescatable.

Con fecha 13 de septiembre de 2018 se efectuó el canje de cuotas de aquellos aportantes de la serie A del Fondo, que al cierre del día 12 de septiembre de 2018, cumplían con los nuevos requisitos de ingreso de la nueva serie B del Fondo, continuadora de la serie I, transformándolas automáticamente en cuotas de dicha serie. Lo anterior, dada la modificación de reglamento interno acordada en Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 6 de agosto de 2018.

Con fecha 1 de diciembre de 2014 inició operaciones como Fondo Mutuo, al igual que la Serie I de este, con un valor cuota correspondiente a USD 1,4023.

Con fecha 16 de diciembre de 2014 la Serie A del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a USD 1.

Con fecha 13 de septiembre de 2018, el Fondo Mutuo paso a ser Fondo de inversión rescatable, modificando la antigua serie I por la serie B, con un valor de cuota correspondiente a USD 1,7654.

El Reglamento Interno de Fondo Compass Global Equity Fondo de Inversión fue depositado por primera vez con fecha 01 de diciembre de 2014 en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, modificado por última vez con fecha de 03 de septiembre de 2024.

Modificaciones Reglamento Interno en 2024:

El directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la “Administradora”) ha acordado fusionar (la “Fusión") los fondos de inversión rescatables bajo su administración denominados (i) Compass Global Equity Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbente”) con (ii) Compass Global Trends Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbido”).

Consecuentemente y con motivo de la Fusión, con esta misma fecha ha depositado el texto refundido del reglamento interno de Compass Global Equity Fondo de Inversión y, por su parte, Compass Global Trends Fondo de Inversión, dejaría de existir producto de dicha operación.

El nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente contiene la modificación acordada por el directorio de la Administradora en el Título H) “Otra Información Relevante”, en el cual se incorpora una nueva sección denominada “Bomberos de Chile”, para efectos de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de esa Comisión, en relación a los artículos 26°bis, 38°bis y 80°bis de la Ley N°20.712.

De conformidad con las disposiciones de la Norma de Carácter General N°370 de la Comisión para el Mercado Financiero, venimos en solicitar formalmente la cancelación en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva esa Comisión, del reglamento interno del Fondo Absorbido, esto es, el Compass Global Trends Fondo de Inversión, a contar de la fecha de materialización de la Fusión.

Los efectos de la Fusión comenzarán a regir a partir del trigésimo día siguiente al depósito del reglamento interno del Fondo Absorbente, esto es, el día 3 de octubre de 2024. En la misma fecha se materializará la Fusión.

Nota 1 Información general, continuación

Como consecuencia de la Fusión, los actuales partícipes de la Serie A del Fondo Absorbido pasarían a ser partícipes de la Serie A del Fondo Absorbente, los actuales partícipes de las Series B y H del Fondo Absorbido pasarían a ser partícipes de la Serie B del Fondo Absorbente y los actuales partícipes de la Serie CG del Fondo Absorbido pasarían a ser partícipes de la Serie CG del Fondo Absorbente. Para lo anterior, una vez que se materialice la Fusión de los referidos fondos, los activos y pasivos del Fondo Absorbido pasarán al Fondo Absorbente y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo Absorbido serán traspasados a las series correspondientes ya indicadas en el Fondo Absorbente.

Adicionalmente, la relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las series de cuotas de los fondos fusionados corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de cada serie del Fondo Absorbido en el patrimonio de cada serie del Fondo Absorbente, conforme lo determinado en el proceso de Fusión. El cálculo, deberá efectuarse el día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de la Fusión.

De acuerdo a lo establecido en la normativa vigente, en el caso de fusión, los partícipes de los fondos fusionados tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito del reglamento interno del fondo absorbente y hasta la entrada en vigencia de dicho reglamento, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe. Asimismo, los partícipes además tendrán derecho a rescatar las cuotas desde el día en que se materializa la Fusión y hasta el trigésimo día siguiente sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

En razón de lo anterior, se podrán rescatar las cuotas del Fondo Absorbente y del Fondo Absorbido desde el día 4 de septiembre de 2024 hasta el día 2 de noviembre de 2024, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

Nota 1 Información general, continuación

Fusión por absorción

La siguiente información corresponde a los estados de situación financiera y de resultados integrales del Fondo Absorbido al cierre de sus operaciones:

ACTIVOS	Notas	03.10.2024	31.12.2023
		M$	M$
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente		81	159
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		5.533	11.665
Total activos corrientes		5.614	11.824
Activos no corrientes			
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Total activos no corrientes		-	-
Total activos		5.614	11.824
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		3	14
Remuneraciones Sociedad Administradora		-	9
Otros documentos y cuentas por pagar		2.387	224
Total pasivos corrientes		2.390	247
Total pasivos		2.390	247
PATRIMONIO NETO			
Aportes		9.139	17.767
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		(6.190)	(7.483)
Resultado del ejercicio		275	1.517
Dividendos provisorios		-	(224)
Total patrimonio neto		3.224	11.577
Total pasivos y patrimonio neto		5.614	11.824

Nota 1 Información general, continuación

	Notas	03.10.2024	31.12.2023
		M$	M$
Ingresos de la operación:			
Intereses y reajustes		3	4
Dividendos percibidos		4	-
Diferencia de cambio sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable con efecto en resultados		290	1.293
Resultado en venta de instrumentos financieros		40	367
Resultado de inversiones valorizadas por el método de participación		-	-
Otros		11	-
Total ingresos netos de la operación		348	1.664
Gastos:			
Remuneración Comité Vigilancia		-	-
Comisión de administración		(52)	(122)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Otros gastos de operación		(15)	(20)
Total gastos de operación		(67)	(142)
Utilidad de la operación		281	1.522
Costos financieros		(6)	(5)
Utilidad antes de impuesto		275	1.517
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		275	1.517
Otros resultados integrales:			
Ajustes por conversión		-	-
Total de otros resultados integrales		275	1.517
Total resultado integral		275	1.517

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFICGGLOEA y CFICGGLOEB, para las series A y B respectivamente. Por otra parte también cuentan con los siguientes nemotécnicos en USD CFI-CGGLEA y CFI-CGGLEB para las series A y B respectivamente. Adicionalmente, el fondo tiene cuotas de la serie CG que no cotiza en bolsa.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

Ningún aportante tiene control ni influencia significativa sobre el Fondo.

Nota 2 Bases de preparación

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en consideración con las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Circular 1998, Oficio Circular N°592 de fecha 6 de abril de 2010 y N° 657 de fecha 31 de enero de 2011, lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 20 de noviembre de 2025.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros, comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios de Patrimonio Neto y Estados de Flujo de Efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024.

2.4 Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparado sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, los que son valorizados al valor razonable.

2.5 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en dólares ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUSD).

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en pesos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio a la fecha del Estado de Situación Financiera de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados integrales y se presentan, en éste, según su origen. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que se publican al día hábil siguiente. Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda. El valor de las paridades al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre de 2024, es el siguiente:

	$	$	$
Fecha	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
USD	962,39	996,46	897,68
UF	39.485,65	38.416,69	37.910,42

2.6 Uso de estimaciones y juicios

Estimaciones contables críticas

La Administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.6 Uso de estimaciones y juicios, continuación

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios) o precios indicativos de "market makers" para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas.

El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valorización generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los "inputs" de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Sociedad Administradora, independientemente de la entidad que los creó.

Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la Administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La determinación de lo que constituye "observable" requiere de criterio significativo de la Administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan regularmente, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

2.7 Empresa en Marcha

La Administración del Fondo, al elaborar los presentes estados financieros, evaluó la capacidad que tiene el Fondo para continuar en funcionamiento. La Administración del Fondo estima que no existen incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre el normal funcionamiento del Fondo, por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dichos períodos.

Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

3.1.1 Normas e interpretaciones y sus modificaciones adoptadas anticipadamente por el fondo

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2025:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.1.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2026, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.

El Directorio ha tomado conocimiento de la entrada en vigencia de las nuevas normas las cuales no generan un efecto en los estados financieros.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados, se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado de cada ejercicio en el rubro. Cambios netos a valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

3.2.2 Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable con cambios en el resultado.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

(1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y

(2) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, es medido a valor razonable.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2.2 Clasificación, continuación

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la Administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

(1) Las políticas y los objetivos de la Administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;

(2) Cómo evalúa la Administración el rendimiento de la cartera;

(3) Si la estrategia de la Administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;

(4) El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;

(5) Las razones para las ventas de activos; y

(6) Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivos contractuales.

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros,

- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

3.2.3 Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro en el caso de los activos financieros.

3.2.4 Medición del valor razonable

El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

Cuando está disponible, el Fondo estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, una entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias de valor razonable de otros instrumentos financieros sustancialmente iguales, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. La técnica de valorización escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Fondo, incorporará todos los factores que considerarían participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Fondo revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente a este valor. La diferencia con respecto al modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Los activos y posiciones largas o compradoras son valorizados al precio de demanda; los pasivos y las posiciones cortas o deudoras son valorizadas al precio de oferta.

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados y títulos para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del Estado de Situación Financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extra bursátiles) es determinado usando la información de la agencia de servicios de fijación precios RiskAmerica.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la Administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30.09.2025	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	3.148	-	3.148
Cuotas de Fondos mutuos	-	21.743	-	21.743
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	35.109	-	35.109
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	**-**	**60.000**	**-**	**60.000**
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	**-**	**-**	**-**	**-**

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31.12.2024	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	3.274	-	3.274
Cuotas de Fondos mutuos	-	16.072	-	16.072
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	32.490	-	32.490
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	**-**	**51.836**	**-**	**51.836**
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	**-**	**-**	**-**	**-**

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2.5 Baja

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiero un activo financiero cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que el Fondo no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado en el Estado de Situación Financiera. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

El Fondo participa en transacciones mediante las que transfiere activos reconocidos en su Estado de Situación Financiera, pero retiene todos o casi todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos o una porción de ellos. Si todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios son retenidos, los activos transferidos no son eliminados. Por ejemplo, las transferencias de activos con retención de todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios incluyen préstamos de valores y acuerdos de recompra. El Fondo elimina un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

El modelo de deterioro de perdida esperada aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

El Fondo no posee activos financieros medidos al costo amortizado, ni activos contractuales o inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, por lo que no reconoce un deterioro por pérdida esperada.

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, se miden a costo histórico en la moneda de emisión, la cual es convertida por la paridad del día de valorización, informada por el Banco Central de Chile.

3.2.8 Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y solo cuando el Fondo tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intensión de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el Estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgidas a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo y efectivo equivalente, los saldos mantenidos en caja y bancos, de alta liquidez, esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico.

3.5 Aportes (capital pagado)

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

3.6 Ingresos y pérdidas financieras

Los ingresos se componen por ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo.

3.7 Dividendos por pagar

El Artículo 80 de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas.

<u>Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:</u>

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 30% de los "Beneficios Netos Percibidos" durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en la sección “Beneficio Tributario”, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno. Los dividendos devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

El dividendo deberá pagarse en dinero, sin perjuicio de lo cual, la Administradora podrá ofrecer a los Aportantes que el pago de los dividendos correspondientes a las Cuotas de su propiedad sean efectuados en Cuotas del Fondo, representativas de una capitalización equivalente. Para estos efectos, dicho ofrecimiento deberá ser realizado a todos los Aportantes del Fondo, a través de los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, por la totalidad o una parte del dividendo a repartir, sea este provisorio o definitivo.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.8 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en el artículo 81 de la Ley 20.712 Capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

Considerando lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

3.9 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

3.10 El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos

(i) Flujos operacionales

Flujos de efectivo originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

(ii) Flujos de financiamiento

Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

(iii) Flujos de inversión

Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo que no sean parte de la operación.

Nota 4 Cambios Contables

Al 30 de septiembre de 2025, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo depositado por última vez con fecha 03 de septiembre de 2024 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Rosario Norte N°555, Las Condes y en el sitio web https://latam.vincicompass.com/.

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda y/o capitalización en los mercados desarrollados o emergentes, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en el objeto del Fondo y en la política de diversificación de las inversiones.

Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en cuotas de otros fondos, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo. El Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley 20.712 (la “Ley”), sujeto a los límites indicados a continuación para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional y extranjero, los cuales deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, si fuere el caso. No se contemplan limitaciones respecto de los países en los que pueda invertir el Fondo en la medida que cumplan con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, de haberlas.

Las monedas y porcentajes máximos de inversión en las cuales se podrán invertir los activos del Fondo serán las siguientes:

Moneda	% máximo de inversión sobre el total de activos del fondo
Corona Danesa	100
Corona Noruega	100
Corona Sueca	100
Dírham	100
Dólar canadiense	100
Dólar de Hong Kong	100
Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica	100
Euro	100
Franco suizo	100
Libra esterlina	100
Peso chileno	100
Peso mexicano	100
Real brasileño	100
Rupia india	100
Won Norcoreano	100
Won surcoreano	100
Yen	100
Yuan Chino	100
Zloty	100

Adicionalmente, el Fondo podrá mantener hasta el 100% de su activo en instrumentos denominados en UF.

El Fondo podrá mantener en forma permanente las monedas antes indicadas como saldos disponibles, hasta un 10% de sus activos, con el objeto de liquidez y para efectuar las inversiones en los instrumentos contemplados en el Reglamento nterno.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es Alto.

El Fondo no tiene objetivos garantizados en términos de rentabilidad y seguridad de sus inversiones. El Fondo no invertirá en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, sin perjuicio de poder invertir en fondos administrados por la Administradora o por relacionadas a ella según se indica en este número.

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 Bis de la Ley N° 18.046, de Sociedades Anónimas, esto es, Comité de Directores.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

a) Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de Instrumento	% Mínimo	% Máximo
1. Instrumentos de Deuda	**0**	**30**
1.1 Instrumentos de Deuda Nacional	0	30
1.1.1 Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	30
1.1.2 Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	30
1.1.3 Instrumentos emitidos y/o garantizados por bancos e instituciones financieras extranjeras que operen en el país	0	30
1.1.4 Instrumentos inscritos en el registro de valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro	0	30
1.1.5 Títulos de deuda de secularización de aquellos referidos en el título XVIII de la ley N°18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión	0	25
1.2 Instrumentos de Deuda emitidos por emisores extranjeros	0	30
1.2.1 Instrumentos emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales	0	30
1.2.2 Instrumentos emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	30
1.2.3 Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	30
2. Instrumentos de Capitalización	**70**	**100**
2.1. Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales	0	100
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.1.2. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.1.3. Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión, de los regulados por la Ley Nº 20.712 de 2014	0	100
2.1.4. Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades nacionales, que cumplan con las condiciones para ser considerados de transacción bursátil	0	100
2.2. Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros	0	100
2.2.1. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.2. Títulos representativos de índices, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de valores, cuyo objetivo sea replicar un determinado índice, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	100
2.2.3. Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el extranjero.	0	100

b) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo mutuo o fondo de inversión o título representativo de índice o título representativo de un vehículo de inversión colectiva extranjero	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30% del activo del Fondo

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

c) Tratamiento excesos de inversión

Los excesos que se produjeren respecto de los límites establecidos precedentemente, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeren por causas ajenas a la Administradora, éstos se regularizarán según las condiciones y plazos que establezca la Comisión mediante norma de carácter general, el que no podrá superar los 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

La regularización de dichos excesos se efectuará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos.

d) Operaciones que realizará el Fondo

El Fondo podrá celebrar contratos de forwards tanto en Chile como en el extranjero. Los contratos de forwards podrán celebrarse respecto a alguna de las monedas en las que está autorizado a invertir. Estos contratos se celebrarán con el objeto de cobertura e inversión para efectos de proteger el Fondo de las variaciones que se produzcan en los mercados financieros y maximizar la rentabilidad del Fondo.

Los contratos de forwards podrán celebrarse en mercados bursátiles o fuera de ellos, con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, tanto en Chile como en el extranjero. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades.

(a) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de forwards, valorizada dicha cantidad considerando el valor de la moneda activo objeto, más la disponibilidad de esa moneda en la cartera contado, no podrá ser superior al 20% del activo total del Fondo.

(b) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de forwards, valorizada dicha cantidad considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá ser superior al 20% del patrimonio del Fondo.

Los excesos sobre estos límites que se produzcan por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada, deberán regularizarse dentro del plazo máximo de 30 días, contados desde la fecha en que se produjo es exceso.

Nota 6 Administración de riesgos

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por las Normas de Carácter General NCG 507 y NCG 510 emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos elaboró políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, las que se encuentran contenidas en los distintos manuales para la gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora. De esta manera, los manuales contemplan la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de las mismas, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

Las políticas y procedimientos considerados en los manuales de gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora son los relativos, entre otros, a:

- Cartera de inversión.

- Valor de la cuota.

- Administración de liquidez.

- Conflictos de interés.

- Confidencialidad de la información.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

- Gestión de consultas, reclamos y denuncias.

- Riesgo financiero (mercado y crediticio).

- Publicidad.

- Información al inversionista.

- Suitability.

- Aprobación de nuevos productos.

- Valorización de activos mantenidos en las carteras de inversiones.

- Prevención de lavado de activos.

- Cumplimiento de la legislación y normativa.

La Administradora definió políticas y procedimientos para controlar que las inversiones del fondo cumplan con los límites y demás parámetros establecidos en la Ley, normativa vigente y en el respectivo reglamento interno.

El área de Compliance, el Comité Integral de Gestión de Riesgos y otros Comités, son las instancias encargadas de monitorear y controlar dichos límites de inversión, así como de mantener informado continuamente al Directorio y Gerencia General sobre el grado de su cumplimiento.

El Fondo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos inherentes por su objetivo de inversión definido en su reglamento interno, y se revelan para el debido conocimiento de los inversionistas, sin perjuicio de la exposición a otros riesgos que no son mencionados taxativamente en este numeral.

6.1 Riesgo de Mercado

Definición: El riesgo de mercado hace referencia a las posibles pérdidas que puede experimentar un instrumento financiero por la variación del valor de mercado de este, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés, tasas de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo. Se divide en tres:

a) Riesgo de Precio:

Definición: Se entiende por riesgo de precio como la disminución en el valor de un instrumento financiero por variaciones en precios de distintos tipos de activo que se transen en el mercado. Para mitigar este riesgo, es recomendable la diversificación.

Exposición: Dicho esto, el Fondo de Inversión Global Equity se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los instrumentos de renta variable en los cuales está invertido. Al revisar la volatilidad histórica del portafolio a un año, esta se encuentra en 15.4% al cierre del 30 de septiembre del 2025.

Con las consideraciones mencionadas, el Fondo se encuentra invertido en cuotas de fondos mutuos extranjeros (40.6%) y en títulos representativos de índices extranjeros (ETFs 57.5%).

Metodología de administración del riesgo: El Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando a diario la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los valores cuota de los fondos extranjeros y ETFs en los que invierte. Asimismo, periódicamente se revisa la rentabilidad de cada uno de los instrumentos y su desempeño respecto a su índice de referencia, con el objetivo de determinar desviaciones o cambios importantes en las exposiciones tomadas.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

De otro lado, no se exige para la inversión en cuotas de fondos o ETFs, límites de inversión mínimos o máximos específicos que se deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo. Sin embargo, el área de riesgo busca permanentemente que los fondos que sean incluidos cumplan los lineamientos expuestos por el portfolio manager y que a su vez exista un beneficio de diversificación que este alineado con la búsqueda de alfa en el mediano y largo plazo.

b) Riesgo de tipo de cambio:

Definición: El riesgo de tipo de cambio consiste en la posibilidad de pérdidas que puede sufrir un instrumento financiero con exposición a monedas internacionales debido a fluctuaciones en el tipo de cambio.

Exposición: Teniendo en consideración esta definición, la moneda funcional del fondo corresponde al dólar de los Estados Unidos de América. Al 30 de septiembre de 2025, el fondo de inversión no posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, no existe riesgo de tipo de cambio.

Metodología de administración del riesgo: Periódicamente se monitorea la exposición a monedas, utilizando la información que entregan mensualmente los fondos mutuos e ETFs que hacen parte de portafolio (*factsheets*) y la misma se contrasta con la información de terceros (*Bloomberg*, *Morningstar*).

c) Riesgo de Tasa de Interés:

Definición: El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro.

Exposición: Teniendo en cuenta esta descripción, el Fondo no mantiene ni directa ni indirectamente inversiones en instrumentos de deuda, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés.

6.2 Riesgo de Crédito

Definición: El riesgo de crédito hace referencia al riesgo asociado a que disminuya de forma repentina la calidad crediticia del emisor o que este caiga en default, lo que expone al inversionista a una posible pérdida de ingresos y/o capital.

Exposición: Teniendo presente lo anterior, al 30 de septiembre de 2025, el fondo de Inversión Global Equity no mantiene ni directa ni indirectamente inversiones en instrumentos de deuda, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de crédito.

6.3 Riesgo de Liquidez

Definición: El riesgo de liquidez se traduce en la incapacidad que puede enfrentar el Fondo, de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos por venta y las disminuciones de capital del Fondo.

Exposición: En este sentido, el Fondo de Inversión al cierre del primer semestre cuenta con un 100% de instrumentos líquidos (cuotas de fondos Mutuos e ETF) sin exceder el límite máximo de caja del 10%. Con el nivel de liquidez actual, el fondo está en la capacidad de cumplir con los plazos para liquidar el pago de rescates en la ventana de liquidez de máximo 11 días calendario según lo establecido en su reglamento interno. Ninguno de los instrumentos que hacen parte del portafolio excede de T+5 para su rescate.

Adicionalmente, para el 57.5% de ETF que hacen parte de la cartera, no existen problemas de liquidez dado su *market cap*, el volumen que operan a diario y los promedios de *Bid-Ask spread*. Lo anterior se monitorea calculando el número de días que tardaría el portafolio en liquidar 10 ETF con una participación de mercado del 30% y el volumen de los últimos 90 días; estos ETF pueden ser liquidados en menos de 1 día y tienen un bid ask bajo.

Metodología de administración del riesgo: Periódicamente se revisa la liquidez de cada uno de los instrumentos, con el objetivo de detectar disminuciones que se puedan presentar en la liquidez de estos.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

6.4 Riesgo Jurídico

Definición: Existencia de modificaciones legales, tributarias o administrativas en los países o sectores en los cuales invierta el Fondo, ya sea directa o indirectamente a través de otras Sociedades, puede provocar que los activos en los cuales invierta el Fondo, renten negativamente o bien, sean menos atractivos para los inversionistas. Por su parte, modificaciones legales, tributarias o administrativas que puedan originarse en nuestro país, también podrían afectar el funcionamiento del Fondo.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: En el ámbito de nuevos proyectos normativos o modificaciones legales, tributarias o administrativas que pudieran originarse en nuestro país o en países donde el fondo se encuentre invertido, existe una comunicación permanente con nuestros asesores legales locales y extranjeros, con el objetivo de tomar conocimiento de cualquier asunto de interés que pudiera tener algún impacto en la administración de los fondos. A nivel local, como miembros participantes de las asociaciones gremiales de administradoras de fondos mutuos (AAFM) y fondos de inversión (ACAFI), se analizan aquellos proyectos normativos que se encuentren en trámite o se hayan puesto para consulta del mercado, efectuándose comentarios a dichos proyectos en caso de ser necesario, de manera de prever el impacto que la nueva normativa o sus modificaciones pudieran generar en el ámbito de la administración de los fondos.

6.5 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

Según lo establece el artículo 5° de la Ley N°20.712, transcurrido un año contado desde la fecha de depósito del reglamento interno del Fondo, el valor total del patrimonio deberá ser equivalente, a lo menos, a 10.000 unidades de fomento.

La Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control de límites, que dichas variables se estén cumpliendo cabalmente, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones.

Al cierre del último trimestre, el patrimonio del Fondo estaba compuesto por las siguientes partidas, lo que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido:

Monedas	MUSD	MUF
Aportes	24.674	601
Resultados acumulados	26.800	653
Resultados del ejercicio	9.526	232
Dividendos provisorios	-	-
Total patrimonio neto	**61.000**	**1.486**

Por su parte, la Administradora debe constituir una garantía en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo. Dicha garantía deberá constituirse a más tardar el mismo día en que se deposite el reglamento interno del fondo, y ser mantenida hasta la total extinción de éste. La garantía será por un monto inicial equivalente a 10.000 unidades de fomento y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o pólizas de seguro, siempre que el pago de estas dos últimas no esté sujeto a condición alguna distinta de la mera ocurrencia del hecho o siniestro respectivo.

No obstante lo anterior, el monto de la garantía debe actualizarse anualmente, de manera que dicho monto sea siempre, a lo menos, equivalente al mayor valor entre: i) 10.000 unidades de fomento; ii) el 1% del patrimonio promedio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, o; iii) Aquel porcentaje del patrimonio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, que determine la Comisión para el mercado financiero en función de la calidad de la gestión de riesgos que posea la administradora en cuestión. La calidad de la gestión de riesgos será medida según una metodología estándar que considerará los riesgos de los activos y riesgos operacionales, entre otros. Dicha metodología y demás parámetros serán fijados en el Reglamento.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

Al cierre del último semestre, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Consorcio Nacional de Seguros son los siguientes (para mayor detalle ver Nota 30):

Fondo	Vigencia póliza	Capital Asegurado UF	Nº Póliza Vigente
Compass Global Equity FI	10.01.2025 - 10.01.2026	13.485,36	707.860

6.6 Riesgo Operacional

Se entiende por riesgo operacional a la exposición de potenciales pérdidas debido a las diversas actividades que realizan personas que participan en el negocio de la administración del Fondo, y que pueden afectar el rendimiento del mismo.

La gestión del Riesgo Operativo es considerada como una práctica comparable a la gestión de riesgos financieros, las tendencias actuales de los mercados financieros unidas al aumento en todo el mundo de casos muy conocidos de pérdidas por riesgo operativo han llevado a las entidades financieras a considerar la gestión de esta tipología como una disciplina integral.

La Administradora gestiona el riesgo operacional de sus fondos desde dos (2) diferentes frentes: PROBABILIDAD * IMPACTO = SEVERIDAD; Donde la Probabilidad se define como la posibilidad de materialización de un evento, el Impacto como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la Severidad es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción.

Dentro de los principales riesgos operacionales a los cuales se encuentra expuesto el fondo, podemos citar los siguientes:

CICLO DE INVERSIÓN

(a) Riesgos identificados:

· Riesgo de afectación del fondo ante la reorientación de las estrategias de inversión.

· Riesgos de exposición a límites que no cumplan lo establecido en el reglamento interno.

· Errores en el ingreso de transacciones a los sistemas de valorización.

b) Controles:

· En forma periódica se celebran Comités de Inversiones donde se evalúa el rendimiento del Fondo, métricas de riesgo financiero (volatilidad), ratios riesgo/retorno, liquidez, entre otros. El portfolio manager recoge toda la información de las instancias de apoyo, dentro de las cuales se encuentran las recomendaciones del área de Estudio de Compass (Administradora), el Comité de Riesgos y otros, como apoyo a definir la estrategia de inversión sobre la cual se administrará el Fondo.

· Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos.

· El ingreso de transacciones a los sistemas de valorización se realiza haciendo una revisión inicial de las asignaciones informadas por los Portfolio Managers versus las confirmaciones entregadas por las contrapartes, de esta manera se garantiza que tanto cantidades como precios sean registrados de manera correcta.

CICLO DE APORTES Y RESCATES

(c) Riesgos identificados:

· Falta de comunicación entre las áreas comerciales y el back office cuando hay instrucciones de aportes / rescates de los clientes que pueden desencadenar errores en registro de aportantes y diferencias en pagos.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(d) Controles:

· La Administradora ha diseñado procesos por medio de los cuales la información desde las áreas comerciales es cargada en un sistema a través del cual el back office se informa y gestiona los procesos correspondientes. De la misma forma se han establecido actividades de conciliación y custodia diarias que permiten identificar problemas antes de que se materialicen los errores.

CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA

(e) Riesgos identificados:

· Errores en la valorización de los fondos por ausencia de procesos y pautas en el cálculo de valor cuota.

· Riesgo de errores en valorización por compra de activos que no presenten información en el mercado público.

· Errores en los pagos a clientes (Pagos a otras cuentas)

(f) Controles:

· La Administradora ha diseñado una política integral de valorización para activos alternativos, dando cumplimiento a la normativa local como es la consideración de valorización independiente. De la misma forma, establece el proceso cálculo de mayor y menor valor de los fondos extranjeros de capital privado.

· Se ha establecido que el portfolio manager comunica de manera anticipada al Back Office respecto de la compra de valores no inscritos. La política integral de valorización establece la forma de valorización y contabilización para estos tipos de instrumentos.

· Las cuentas corrientes bancarias son parametrizadas desde el inicio de operaciones del fondo directamente en los sistemas, de esta manera se mitiga el riesgo de realizar pagos erróneos. Los procesos de conciliación diarios por otra parte funcionan también como control de identificación temprana de este tipo de errores. Adicionalmente se ha establecido un proceso para que los aportantes informen cambios de cuentas corrientes (proceso que entre otros controles considera Call Back).

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

La composición del rubro Efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes conceptos:

	30.09.2025	31.12.2024
Conceptos	MUSD	MUSD
Banco en Dólares	256	406
Banco en Pesos	-	-
Total	**256**	**406**

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

Conceptos	30.09.2025 MUSD	31.12.2024 MUSD
Títulos de Renta Variable		
Cuotas de Fondos Mutuos	21.743	16.072
Cuotas de Fondos de Inversión	3.148	3.274
Otros títulos de renta variable	35.109	32.490
Títulos de deuda		
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	**60.000**	**51.836**
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Títulos de renta variable		
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	**60.000**	**51.836**

(b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):

Conceptos	30.09.2025 MUSD	30.09.2024 MUSD
Resultados realizados	1.669	1.119
Resultados no realizados	8.208	5.891
Total ganancias netas	**9.877**	**7.010**

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

(c) Composición de la cartera

	30.09.2025				31.12.2024			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Instrumento	MUSD	MUSD	MUSD	%	MUSD	MUSD	MUSD	%
Títulos de Renta Variable								
Cuotas de fondos mutuos	-	21.743	21.743	35,5301	-	16.072	16.072	30,7645
Cuotas de fondos de inversión	1.514	1.634	3.148	5,1441	3.274	-	3.274	6,2670
Otros títulos de renta variable	-	35.109	35.109	57,3714	-	32.490	32.490	62,1913
Subtotal	**1.514**	**58.486**	**60.000**	**98,0456**	**3.274**	**48.562**	**51.836**	**99,2228**
Títulos de Deuda								
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Inversiones no Registradas								
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Otras Inversiones								
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**1.514**	**58.486**	**60.000**	**98,0456**	**3.274**	**48.562**	**51.836**	**99,2228**

(d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

	30.09.2025	31.12.2024
Movimientos	MUSD	MUSD
Saldo inicial	51.836	49.209
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	22.315	23.740
Ventas	(22.359)	(25.932)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	8.208	4.819
Otros movimientos	-	-
Saldo final al periodo informado	**60.000**	**51.836**
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	**60.000**	**51.836**

Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene saldo en el rubro inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 12 Propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene saldo en el rubro propiedades de inversión.

Nota 13 Ingresos anticipados

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 15 Préstamos

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene préstamos.

Nota 16 Otros pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene otros pasivos financieros.

Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

	30.09.2025	31.12.2024
Conceptos	MUSD	MUSD
GASTOS LVA INDICES	2	1
GASTOS POR PAGAR AUDITORIA	3	2
GASTOS POR PAGAR BACKOFFICE	1	2
GASTOS POR PAGAR CUSTODIA BNP	1	1
Total	**7**	**6**

Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones, continuación

Detalle 30.09.2025:

								Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Auditoría Externa	76.923.871- 9	Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda	Chile	Pesos	-	-	-	-	3	-	3
LVA Indices	76.379.570-5	Lva Indices S.A.	Chile	Pesos	-	-	-	-	2	-	2
Backoffice	76.228.189-9	Apex Fund and Corporate Services Chile SPA	Chile	Pesos	-	-	-	-	1	-	1
Custodia	0-E	BNP Paribas	Chile	USD	-	-	-	-	1	-	1
Total					**-**	**-**	**-**	**-**	**7**	**-**	**7**

Detalle 31.12.2024:

								Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Auditoría Externa	76.923.871-9	Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda	Chile	Pesos	-	-	-	-	2	-	2
Backoffice	76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	Pesos	-	-	-	-	2	-	2
Custodia BNP	0-E	BNP Paribas	Chile	USD	-	-	-	-	1	-	1
LVA Indices	76.379.570-5	LVA Indices S.A.	Chile	Pesos	-	-	-	-	1	-	1
Total					**-**	**-**	**-**	**-**	**6**	**-**	**6**

Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

Conceptos	30.09.2025 MUSD	31.12.2024 MUSD
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	39	35
Total	**39**	**35**

El saldo de la cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante el mes de septiembre de 2025 y diciembre de 2024, respectivamente, que se paga a la Sociedad Administradora durante los primeros cinco días del mes siguiente.

Nota 19 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Conceptos	30.09.2025 MUSD	31.12.2024 MUSD
Otras cuentas por cobrar	940	-
Total	**940**	**-**

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Concepto	30.09.2025 MUSD	31.12.2024 MUSD
Dividendos provisorios	-	389
Retiros por pagar	-	-
Otras cuentas por pagar	150	-
Total	**150**	**389**

Nota 20 Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene otros activos.

(b) Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene otros pasivos.

Nota 21 Intereses y reajustes

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el detalle de intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	30.09.2025	30.09.2024	01.07.2025 al 30.09.2025	01.07.2024 al 30.09.2024
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Efectivo y efectivo equivalente				
Intereses y reajustes BNP	1	4	-	-
Total	**1**	**4**	**-**	**-**

Nota 22 Cuotas emitidas

Según lo establecido en su reglamento interno el Fondo es un Fondo de Inversión Rescatable, que permite a sus aportantes el rescate total y permanente de sus cuotas, por lo que no contempla la emisión de cuotas. Al 30 de septiembre de 2025, las cuotas del Fondo tiene un valor de USD2,1045 serie A, USD2,9371 serie B y USD1,5836 serie CG (Al 31 de diciembre de 2024, las cuotas del Fondo tiene un valor de USD1,8038 serie A, USD2,5119 serie B y USD1,3453 serie CG).

No existen derechos, privilegios y/o restricciones diferentes al perfil de aportantes requeridos por cada serie.

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de septiembre de 2025, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	3.663.382	3.663.382	3.663.382

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	3.307.124	3.307.124	3.307.124
Emisiones del período	-	628.686	628.686	628.686
Transferencias (**)	-	45.051	45.051	45.051
Disminuciones (***)	-	(272.428)	(272.428)	(272.428)
Saldo al cierre 30.09.2025	**-**	**3.663.382**	**3.663.382**	**3.663.382**

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(**) Las transferencias y canjes de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

(***) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de septiembre de 2025, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	14.889.529	14.889.529	14.889.529

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	14.586.202	14.586.202	14.586.202
Emisiones del período	-	3.660.576	3.660.576	3.660.576
Transferencias (**)	-	408.906	408.906	408.906
Disminuciones (***)	-	(3.357.249)	(3.357.249)	(3.357.249)
Saldo al cierre 30.09.2025	**-**	**14.889.529**	**14.889.529**	**14.889.529**

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

(**) Las transferencias y canjes de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

(***) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Serie CG:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de septiembre de 2025, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	6.035.724	6.035.724	6.035.724

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	7.133.923	7.133.923	7.133.923
Emisiones del período	-	882.901	882.901	882.901
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones (***)	-	(1.981.100)	(1.981.100)	(1.981.100)
Saldo al cierre 30.09.2025	**-**	**6.035.724**	**6.035.724**	**6.035.724**

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(**) Las transferencias y canjes de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

(***) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024	-	3.307.124	3.307.124	3.307.124

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	1.958.123	1.958.123	1.958.123
Emisiones del período	-	1.969.133	1.969.133	1.969.133
Transferencias (**)	-	221.473	221.473	221.473
Disminuciones (***)	-	(620.132)	(620.132)	(620.132)
Saldo al cierre 31.12.2024	**-**	**3.307.124**	**3.307.124**	**3.307.124**

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(**) Las transferencias y canjes de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

(***) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024	-	14.586.202	14.586.202	14.586.202

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	17.153.866	17.153.866	17.153.866
Emisiones del período	-	5.408.236	5.408.236	5.408.236
Transferencias (**)	-	2.815.635	2.815.635	2.815.635
Disminuciones (***)	-	(7.975.900)	(7.975.900)	(7.975.900)
Saldo al cierre 31.12.2024	**-**	**14.586.202**	**14.586.202**	**14.586.202**

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(**) Las transferencias y canjes de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

(***) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie CG:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024	-	7.133.923	7.133.923	7.133.923

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	6.778.554	6.778.554	6.778.554
Emisiones del período	-	2.837.461	2.837.461	2.837.461
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones (***)	-	(2.482.092)	(2.482.092)	(2.482.092)
Saldo al cierre 31.12.2024	**-**	**7.133.923**	**7.133.923**	**7.133.923**

(*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(**) Las transferencias y canjes de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

(***) La disminución de las cuotas suscritas y pagadas incluye concepto de canje entre cuotas.

Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el fondo ha distribuido beneficios a los aportantes según el siguiente detalle:

Serie	Fecha Distribución	Monto por Cuota (USD)	Monto Total Distribuido (MUSD)	Tipo de Dividendo
Serie A	28.05.2025	0,0128692886	42	DEFINITIVO
Serie B	28.05.2025	0,0179417368	274	DEFINITIVO
Serie CG	28.05.2025	0,0096425575	73	DEFINITIVO
Serie A	14.05.2024	0,0250907296	43	DEFINITIVO
Serie B	14.05.2024	0,0348727940	504	DEFINITIVO
Serie CG	14.05.2024	0,0185697080	117	DEFINITIVO

Nota 24 Rentabilidad del Fondo

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE A	Nominal	17,4807	15,3952	47,1459
SERIE A	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE B	Nominal	17,7396	15,7353	48,0277
SERIE B	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE CG	Nominal	18,5311	16,7777	50,6986
SERIE CG	Real	-	-	-

- La moneda funcional del Fondo es Dólar Estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.
- La rentabilidad para el período actual del Fondo se calcula tomando la variación entre 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponde a períodos móviles.
- Cálculo de rentabilidad considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

Nota 25 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversiones

Al 30 de septiembre de 2025, el Fondo mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

A continuación, se presentan las inversiones en acciones o cuotas de fondos de inversion emitidas por un mismo emisor de Fondo de Inversión Compass Global Equity y Fondo de Inversión Compass Coopeuch DVA Balanceado Innovador, administrados por Compass Administradora General de Fondos S.A.

Al 30 de septiembre de 2025:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido MUSD	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M$	% Inversión del Emisor
COMPASS DVA MULTIAXIS FONDO DE INVERSION	**CFIAMDVAMX**	**1.570.537**	**4,5347**				
				Cuota Fondo de Inversión	COMPASS GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	1.087.157	3,1390
				Cuota Fondo de Inversión	COOPEUCH DVA BALANCEADO INNOVADOR FONDO DE INVERSIÓN	483.380	1,3957
COMPASS DVA SILICON FUND FONDO DE INVERSION	**CFIAMDVASX**	**722.651**	**0,8991**				
				Cuota Fondo de Inversión	COMPASS GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	426.724	0,5309
				Cuota Fondo de Inversión	COOPEUCH DVA BALANCEADO INNOVADOR FONDO DE INVERSIÓN	295.927	0,3682

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

Nota 26 Excesos de inversión

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene excesos de inversión.

Nota 27 Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene Gravámenes y prohibiciones.

Nota 28 Custodia de valores

Los activos financieros del fondo permanecen en custodia según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2025:

	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	1.514	100,0000	2,4740	58.486	100,0000	95,5716
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	**1.514**	**100,0000**	**2,4740**	**58.486**	**100,0000**	**95,5716**

Al 31 de diciembre de 2024:

	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	3.274	100,0000	6,2670	48.562	100,0000	92,9558
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	**3.274**	**100,0000**	**6,2670**	**48.562**	**100,0000**	**92,9558**

Nota 29 Partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración por administración:

La Sociedad Administradora devenga diariamente una remuneración fija, aplicada al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. La Administradora determinará libremente la remuneración que aplicará a la serie, respetando siempre el monto tope señalado a continuación:

Serie	Remuneración	
	Fija	Variable
A	Hasta un 1,19% anual IVA incluido	No Aplica
B	Hasta un 0,893% anual IVA incluido	No Aplica
CG	Hasta un 0,000% anual IVA incluido	No Aplica

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el total de remuneración por administración es el siguiente:

Concepto	30.09.2025 MUSD	30.09.2024 MUSD
Remuneración por administración Fija	317	264
Total	**317**	**264**

Nota 29 Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma y otros

La Administradora, sus Personas relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2025:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	0,0367	10.436	-	10.436	-	-	-
Personas relacionadas	0,0521	10.629	-	-	10.629	31	0,0508
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	10.436	-	10.436	19	0,0367
Personas relacionadas	-	-	10.629	-	10.629	27	0,0521
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Nota 30 Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

Al 30 de septiembre de 2025, la Administradora mantiene póliza de garantía N°707860, con la Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Póliza de seguro	Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	13.485,36	10.01.2025 - 10.01.2026

La referida póliza de seguro fue constituida como garantía por la Administradora, en beneficio del Fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, de acuerdo a la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales.

Nota 31 Costos de transacción

	30.09.2025	30.09.2024	01.07.2025 al 30.09.2025	01.07.2024 al 30.09.2024
Tipo de gasto	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gastos corretaje	3	4	2	2
Total	**3**	**4**	**2**	**2**
% sobre el activo del fondo	**0,0049**	**0,0077**	**0,0033**	**0,0039**

Nota 32 Otros gastos de operación

	30.09.2025	30.09.2024	01.07.2025 al 30.09.2025	01.07.2024 al 30.09.2024
Tipo de Gasto	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gastos auditoría	3	3	1	1
Gastos backoffice	19	14	8	5
Gastos custodio	5	5	2	2
Gastos LVA índices	2	2	-	1
Total	**29**	**24**	**11**	**9**
% sobre el activo del fondo	**0,0474**	**0,0463**	**0,0180**	**0,0174**

VINCI COMPASS

Nota 33 Información estadística

Al 30 de septiembre de 2025:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero	1,8565	1,8565	6.176	75
SERIE A	Febrero	1,8356	1,8356	6.025	74
SERIE A	Marzo	1,7643	1,7643	5.754	71
SERIE A	Abril	1,7696	1,7696	5.772	71
SERIE A	Mayo	1,8690	1,8690	6.102	71
SERIE A	Junio	1,9550	1,9550	6.516	71
SERIE A	Julio	1,9832	1,9832	6.531	71
SERIE A	Agosto	2,0369	2,0369	7.575	71
SERIE A	Septiembre	2,1045	2,1045	7.710	69

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE B	Enero	2,5860	2,5860	37.758	148
SERIE B	Febrero	2,5575	2,5575	37.983	150
SERIE B	Marzo	2,4587	2,4587	35.808	150
SERIE B	Abril	2,4666	2,4666	36.417	148
SERIE B	Mayo	2,6059	2,6059	40.087	150
SERIE B	Junio	2,7265	2,7265	41.815	151
SERIE B	Julio	2,7665	2,7665	40.341	148
SERIE B	Agosto	2,8421	2,8421	41.554	151
SERIE B	Septiembre	2,9371	2,9371	43.732	150

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE CG	Enero	1,3861	1,3861	9.888	1
SERIE CG	Febrero	1,3717	1,3717	10.125	1
SERIE CG	Marzo	1,3198	1,3198	10.008	1
SERIE CG	Abril	1,3250	1,3250	10.047	1
SERIE CG	Mayo	1,4008	1,4008	10.622	1
SERIE CG	Junio	1,4667	1,4667	10.658	1
SERIE CG	Julio	1,4894	1,4894	10.426	1
SERIE CG	Agosto	1,5313	1,5313	10.583	1
SERIE CG	Septiembre	1,5836	1,5836	9.558	1

Nota 33 Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero	1,6229	1,6229	2.812	54
SERIE A	Febrero	1,6824	1,6824	2.925	54
SERIE A	Marzo	1,7260	1,7260	2.966	55
SERIE A	Abril	1,6679	1,6679	2.844	55
SERIE A	Mayo	1,7089	1,7089	2.798	55
SERIE A	Junio	1,7486	1,7486	2.953	54
SERIE A	Julio	1,7537	1,7537	3.019	53
SERIE A	Agosto	1,7950	1,7950	3.225	54
SERIE A	Septiembre	1,8364	1,8364	3.323	54
SERIE A	Octubre	1,8239	1,8239	6.236	79
SERIE A	Noviembre	1,8485	1,8485	6.282	74
SERIE A	Diciembre (*)	1,8038	1,8038	5.965	74

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE B	Enero	2,2538	2,2538	33.511	145
SERIE B	Febrero	2,3370	2,3370	34.494	144
SERIE B	Marzo	2,3982	2,3982	35.412	147
SERIE B	Abril	2,3180	2,3180	33.468	144
SERIE B	Mayo	2,3756	2,3756	35.489	144
SERIE B	Junio	2,4314	2,4314	35.385	141
SERIE B	Julio	2,4390	2,4390	36.341	143
SERIE B	Agosto	2,4972	2,4972	37.044	145
SERIE B	Septiembre	2,5554	2,5554	38.044	144
SERIE B	Octubre	2,5386	2,5386	37.689	146
SERIE B	Noviembre	2,5735	2,5735	37.983	148
SERIE B	Diciembre (*)	2,5119	2,5119	36.639	148

Nota 33 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE CG	Enero	1,1973	1,1973	8.107	1
SERIE CG	Febrero	1,2424	1,2424	8.498	1
SERIE CG	Marzo	1,2758	1,2758	8.880	1
SERIE CG	Abril	1,2341	1,2341	7.754	1
SERIE CG	Mayo	1,2657	1,2657	8.211	1
SERIE CG	Junio	1,2964	1,2964	8.449	1
SERIE CG	Julio	1,3014	1,3014	8.876	1
SERIE CG	Agosto	1,3335	1,3335	9.443	1
SERIE CG	Septiembre	1,3655	1,3655	10.006	1
SERIE CG	Octubre	1,3576	1,3576	9.948	1
SERIE CG	Noviembre	1,3773	1,3773	9.826	1
SERIE CG	Diciembre (*)	1,3453	1,3453	9.597	1

(*) El valor cuota no considera la provisión por dividendos equivalente a MUSD 389.

Nota 34 Información por segmentos

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene información por segmentos.

Nota 35 Sanciones

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

Nota 36 Valor económico de la cuota

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo ha optado por no efectuar la valorización económica de sus cuotas, la cual es de carácter voluntario según lo indicado por la circular N°1258.

Nota 37 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene control directo o indirecto sobre sociedades.

Nota 38 Hechos posteriores

Entre el 1° de octubre de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.

(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	Monto Invertido			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
	MUSD	MUSD	MUSD	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	21.743	21.743	35,5301
Cuotas de Fondos de inversión	1.514	1.634	3.148	5,1441
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	35.109	35.109	57,3714
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	**1.514**	**58.486**	**60.000**	**98,0456**

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

Descripción	30.09.2025 MUSD	30.09.2024 MUSD
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	**1.669**	**1.119**
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	67	(116)
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	551	65
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	201	252
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	1	4
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	849	914
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	**-**	**-**
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-

VINCI COMPASS

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación

Descripción	30.09.2025 MUSD	30.09.2024 MUSD
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	**8.208**	**5.891**
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	541	481
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	3.444	2.052
Valorización de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	4.223	3.358
GASTOS DEL EJERCICIO	**(351)**	**(293)**
Gastos financieros	(2)	(1)
Comisión de la Sociedad Administradora	(317)	(264)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(32)	(28)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	**-**	**(7)**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**9.526**	**6.710**

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	30.09.2025 MUSD	30.09.2024 MUSD
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	**1.318**	**819**
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.669	1.119
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(351)	(293)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	(7)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	**-**	**-**
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	**6.378**	**628**
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	**14.237**	**14.634**
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	12.937	14.507
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	1.937	791
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(248)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(389)	(664)
Pérdida devengada acumulada (menos)	**(7.859)**	**(14.006)**
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(8.107)	(14.006)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	248	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	**-**	**-**
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	**7.696**	**1.447**

HECHOS RELEVANTES

RUN Fondo : 9095-6
Nombre Fondo : Compass Global Equity Fondo de Inversión
Nombre Sociedad Administradora: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2025, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 13.485,36 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2025 y hasta el 10 de enero de 2026, de acuerdo con los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

El tercer trimestre de 2025 se caracterizó por la consolidación del apetito por riesgo en los mercados globales, impulsado por políticas fiscales y monetarias expansivas, un consumo resiliente y una sólida temporada de resultados corporativos. Julio estuvo marcado por tensiones institucionales en Estados Unidos, con choques entre la Casa Blanca y la Reserva Federal tras datos de empleo más débiles y el despido de una funcionaria del Bureau of Labor Statistics, lo que generó dudas sobre la fortaleza institucional del país. Sin embargo, la economía estadounidense continuó mostrando estabilidad macroeconómica, lo que permitió al Fed mantener el rango de tasas y adoptar un tono más hawkish, mientras el mercado internalizaba dos recortes para el resto del año. En paralelo, las compañías del S&P 500 superaron las expectativas, destacando nuevamente las grandes tecnológicas, impulsadas por el creciente gasto en inteligencia artificial. En el ámbito fiscal, persistieron las señales expansivas del plan “One Big Beautiful Bill”, en un contexto de mayor recaudación por aranceles.

En agosto, el tono cambió hacia un mayor optimismo, con alzas transversales en los mercados accionarios y una renovada demanda por activos de riesgo. El discurso dovish de Powell en Jackson Hole reavivó las expectativas de recortes de tasas, impulsando los activos globales. La debilidad del dólar continuó favoreciendo a los mercados emergentes y a los commodities, especialmente el oro. A nivel fiscal, el Tesoro estadounidense continuó gestionando cuidadosamente su calendario de emisiones para contener las presiones en los tramos largos de la curva, mientras el contexto internacional mostró desafíos similares en Reino Unido, Canadá, Japón y Alemania.

En septiembre se extendió el rally de los mercados y cerramos así un trimestre marcado por un sentimiento de complacencia generalizada, donde prácticamente todas las clases de activos registraron retornos positivos, en lo que parece un “modo burbuja” alimentado por estímulos y liquidez abundante. El Fed retomó su ciclo de recortes de tasas tras nueve meses en pausa, reforzando la narrativa de apoyo monetario, aunque persisten divergencias entre las proyecciones del mercado y las del propio Comité. La renta fija enfrentó riesgos asimétricos, con espacio para alzas en los tramos cortos, mientras los mercados emergentes continuaron liderando el desempeño global, impulsados por Latinoamérica, que acumula cerca de 40% de retorno en dólares en lo corrido del año, apoyada por monedas fuertes y flujos de capital. China también destacó por su buen momentum y revisiones al alza en utilidades, atrayendo nuevamente el interés de los inversionistas. El oro, por su parte, extendió su rally con un alza de más de 10% durante el mes y acumula casi 50% en el año, consolidándose como activo refugio ante la debilidad del dólar y la incertidumbre política.

En resumen, el tercer trimestre cerró con un marcado optimismo y valorizaciones exigentes, sostenido por estímulos y resultados sólidos, pero con la advertencia implícita de que el rally podría ser vulnerable ante cualquier giro en la política monetaria o fiscal.

Con fecha 28 de mayo de 2025, se efectuó un reparto de dividendo definitivo por un monto ascendente a USD389.164,05-.

Con fecha 26 de junio de 2025, en Sesión Ordinaria de Directorio N°344, se designó a Grant Thornton Chile, como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2025.

Al 30 de septiembre de 2025, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Análisis Razonado de los Estados Financieros

COMPASS GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSION

Al 30 de septiembre 2025, 2024 y 31 de diciembre 2024

Santiago, Chile

Contenido

- Indicadores financieros

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Las principales tendencias observadas en algunos indicadores financieros, comparando al 30 de septiembre de 2025, 2024 y 31 de diciembre de 2024, se detallan a continuación:

		30.09.2025	30.09.2024	Variación	% Variación	30.09.2025	31.12.2024	Variación	% Variación
Razón de Liquidez									
Razón Corriente	Veces	312,22	115,67	196,55	169,92	312,22	121,49	190,73	156,99
Razón Ácida	Veces	1,306	1,886	(0,580)	(30,75)	1,306	0,944	0,362	38,35
Endeudamiento									
Razón de endeudamiento	Veces	0,0032	0,0087	(0,0055)	(63,22)	0,0032	0,0083	(0,0051)	(61,45)
Porcentaje de deuda corto plazo	%	0,32	0,86	(0,54)	(62,79)	0,32	0,82	(0,50)	(60,98)
Cobertura de gastos financieros	Veces	4.938,50	7.003,00	(2.064,50)	(29,48)	4.938,50	732,78	4.205,72	573,94
Resultados									
Resultado Operacional	MUSD	9.877	7.003	2.874	41,04	9.877	6.595	3.282	49,76
Gastos Financieros	MUSD	(2)	(1)	(1)	(100,00)	(2)	(9)	7	77,78
Resultado no Operacional	MUSD	(351)	(293)	(58)	(19,80)	(351)	(479)	128	26,72
Utilidad del Ejercicio	MUSD	9.526	6.710	2.816	41,97	9.526	6.116	3.410	55,76
Rentabilidad									
Rentabilidad sobre el patrimonio	%	16,89	13,36	3,53	26,42	16,89	12,12	4,77	39,36
Rentabilidad sobre los activos	%	16,80	13,20	3,60	27,27	16,80	11,99	4,81	40,12
Utilidad por Cuota	Veces	0,0004	0,0003	0,0001	33,33	0,0004	0,0002	0,0002	100,00

Análisis Liquidez

a) Razón de liquidez: (Total Activos corriente / Total Pasivos corriente)

b) Razón Acida: (Activos más líquidos (Caja +CFM) / Pasivo corriente)

Análisis Endeudamiento

a) Razón de endeudamiento: (Pasivo corriente + no corriente / Patrimonio)

b) Proporción deuda corto plazo (Total Pasivo corriente / Total pasivos)

c) Cobertura Gastos Financieros (Resultados realizados y devengados /gastos financieros)

Análisis Resultado

a) Resultado operacional: (Resultado realizado de inversiones + Utilidad y Pérdida no realizada de inversiones)

b) Resultado no operacional: (Total gastos + costos financieros)

Análisis Rentabilidad

a) Rentabilidad del patrimonio: (Utilidad del ejercicio / patrimonio del ejercicio anterior más patrimonio ejercicio actual dividido por dos)

b) Rentabilidad sobre los activos: (Utilidad del ejercicio / total activos del ejercicio anterior más total activos ejercicio actual dividido por dos)

c) Utilidad del ejercicio / Nº cuotas

1. LIQUIDEZ

Razón corriente:

El ratio aumenta principalmente por disminución de pasivos durante el trimestre.

Razón ácida:

El ratio aumenta marginalmente por disminución de pasivos al cierre del trimestre.

2. ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento y porcentaje de deuda de corto plazo:

La ratio Razón de Endeudamiento y el porcentaje de deuda de corto plazo disminuyen con respecto al registro previo, por disminución en los pasivos del fondo

Cobertura gastos financieros y costos financieros:

Gastos financieros fueron ampliamente cubiertos por ingresos generados en el período.

3. RESULTADO

Resultado operacional:

El resultado operacional fue positivo y considerablemente superior al registro anterior, por rentabilidad de los instrumentos subyacentes.

Resultado no operacional:

El resultado no operacional es negativo, asociado a la Comisión de administración.

Utilidad del ejercicio:

El resultado del ejercicio fue positivo y está determinado por el resultado operacional.

4. RENTABLIDAD

Rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo:

La rentabilidad del Patrimonio de 16,89% y 16,80% sobre los activos se explica principalmente por las razones expuestas en la utilidad del ejercicio, que a su vez responden a condiciones de los mercados financieros globales

Utilidad/pérdida por cuota:

La utilidad por cuota se explica principalmente por las razones expuestas en la utilidad del ejercicio.

II. ANÁLISIS DE MERCADO

El tercer trimestre de 2025 estuvo marcado por una euforia en los mercados globales, en un contexto de resiliencia macroeconómica y condiciones financieras aún favorables. Las políticas monetarias y fiscales de tono expansivo, junto con una sólida temporada de resultados corporativos, impulsaron el optimismo de los inversionistas. En este escenario, las mayores inversiones en inteligencia artificial continuaron siendo un motor relevante del mercado, favoreciendo particularmente a las grandes compañías tecnológicas de Estados Unidos, mientras que la debilidad del dólar y la recuperación de China apoyaron el desempeño de los mercados emergentes.

III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS

Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:

El flujo neto originado por actividades de la operación fue positivo en el periodo y se explica principalmente por la venta de activos financieros.

Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento:

El flujo neto por actividades de financiamiento fue negativo por repartos de patrimonio en el período.

IV. ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO

La información relativa al análisis de riesgo de mercado para este Fondo, se encuentra detallada en la Nota 6 "Administración de Riesgos" contenida en los presentes Estados Financieros.

SVS - CARTERAS DE INVERSION

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

aaaa-mm-dd

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera (3)	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento (4)	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre (2)	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)		
											TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total de activo del emisor	del total de activo del fondo
1	CFIAMDVAMCG	9118-9	CL	CFI		1		0	1.071.724,2400	PROM	1,0144	3	0	NA	1.087	PROM	CL	68,2393	3,0897	1,7762
1	CFIAMDVASCG	9725-K	CL	CFI		1		0	221.928,4700	PROM	1,9228	3	0	NA	427	PROM	CL	30,7103	0,5276	0,6978
														TOTAL	**1.514**				**TOTAL**	**2,4740**

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

(3) Tipo de clasificación
- 1 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados
- 2 : Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales
- 3 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía
- 4 : Activos financieros a costo amortizado

(4) Situación del instrumento
- 1: Instrumento no sujeto a restricciones
- 2: Instrumento sujeto a compromiso
- 3 : Instrumento entregado como margen o garantía por operaciones con instrumentos derivados
- 4 : Acciones recibidas en préstamo
- 5 : Acciones entregadas en préstamo
- 6 : Instrumento entregados en garantía por venta corta

(5) Código de valorización
- 1: TIR
- 2 : Porcentaje del valor par
- 3 : Precio

(6) Tipo de interés
- NL : Nominal lineal
- NC : Nominal compuesto
- RL : Real lineal
- RC : Real compuesto
- NA : No aplicable

SVS - CARTERAS DE INVERSION

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera (3)	Código ISIN o CUSIP	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código País emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento (4)	Clasificación de riesgo	Nombre del Grupo Empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre (2)	Código moneda liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)		
												TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total del activo del emisor	del total del activo del fondo
1	US46641Q2259	BBCA US	JPMorgan BetaBuilders Canada E	US	ETFA		1		0	8.410,0000	PROM	87,2300	3	0	NA	734	PROM	US	0,0143	0,0141	1,1994
1	VGG2888L1177	DVASCNB VI	DVA Silicon Fund	VG	CFIE		1		0	790.440,9600	PROM	2,0672	3	0	NA	1.634	PROM	US	0,0118	0,0116	2,6701
1	US4642861037	EWA US	iShares MSCI Australia ETF	US	ETFA		1		0	7.502,0000	PROM	27,0000	3	0	NA	203	PROM	US	0,0110	0,0107	0,3317
1	US4642864007	EWZ US	iShares MSCI Brazil ETF	US	ETFA		1		0	26.310,0000	PROM	31,0000	3	0	NA	816	PROM	US	1,4095	1,0196	1,3334
1	LU0129464904	FLEJPEC LX	JPMorgan Funds - Japan Equity	LU	CFME		1		0	29.896,4700	PROM	32,0900	3	0	NA	959	PROM	US	0,0319	0,0316	1,5671
1	US4642878049	IJR US	iShares Core S&P Small-Cap ETF	US	ETFA		1		0	25.426,0000	PROM	118,8300	3	0	NA	3.021	PROM	US	0,0040	0,0043	4,9366
1	LU0492943443	INLAEIA LX	Ninety One Global Strategy Fun	LU	CFME		1		0	87.984,4700	PROM	18,3700	3	0	NA	1.616	PROM	US	0,3656	0,0002	2,6407
1	US4642875722	IOO US	iShares Global 100 ETF	US	ETFA		1		0	20.060,0000	PROM	120,0100	3	0	NA	2.407	PROM	US	0,0144	0,0136	3,9333
1	LU0946219929	JGFDUSA LX	Jupiter JGF - India Select	LU	CFME		1		0	13.688,4000	PROM	26,9600	3	0	NA	369	PROM	US	5,8553	4,0013	0,6030
1	IE00BFMHRK20	NBGTUIA ID	Neuberger Berman Global Equity	IE	CFME		1		0	214.609,0000	PROM	23,0900	3	0	NA	4.955	PROM	US	0,0445	0,0428	8,0969
1	IE00B3YZ8K73	NOMJSIU ID	Nomura Funds Ireland Public Li	IE	CFME		1		0	4.702,0000	PROM	241,4721	3	0	NA	1.136	PROM	US	0,1201	0,0465	1,8563
1	IE0002459539	PIMSISA ID	PIMCO GIS StocksPLUS Fund	IE	CFME		1		0	60.895,8200	PROM	84,2500	3	0	NA	5.131	PROM	US	3,1054	0,5358	8,3845
1	US46090E1038	QQQ US	Invesco QQQ Trust Series 1	US	ETFA		1		0	6.729,0000	PROM	600,3700	3	0	NA	4.040	PROM	US	0,1495	0,12	6,6017
1	LU0269905302	SCGMOCA LX	Schroder ISF Global Emerging M	LU	CFME		1		0	132.287,9700	PROM	29,1997	3	0	NA	3.863	PROM	US	0,0011	0,0011	6,3126
1	IE00B42HN743	SGFPAEI ID	Jupiter Asia Pacific Income Fu	IE	CFME		1		0	30.113,7100	PROM	39,6966	3	0	NA	1.195	PROM	US	0,5655	0,1644	1,9527
1	US78464A8541	SPYM US	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	US	ETFA		1		0	126.705,0000	PROM	78,3400	3	0	NA	9.926	PROM	US	3,4023	0,6816	16,2200
1	US9220428745	VGK US	Vanguard FTSE Europe ETF	US	ETFA		1		0	23.243,0000	PROM	79,8000	3	0	NA	1.855	PROM	US	0,0100	0,0097	3,0312
1	US9229083632	VOO US	Vanguard S&P 500 ETF	US	ETFA		1		0	16.755,0000	PROM	612,3800	3	0	NA	10.260	PROM	US	0,0068	0,0067	16,7658
1	IE00BK5BQX27	VWCG LN	Vanguard FTSE Developed Europe	GB	ETFA		1		0	31.120,0000	PROM	59,3600	3	0	NA	1.847	PROM	US	0,0014	0,0014	3,0183
1	IE00B8P0Y861	WSENUHG ID	Wellington Strategic European	IE	CFME		1		0	84.848,7000	PROM	29,6888	3	0	NA	2.519	PROM	US	0,0959	0,0335	4,1163
															TOTAL	**58.486**				**TOTAL**	**95,5716**

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

(3) Tipo de clasificación
- 1 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados
- 2 : Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales
- 3 : Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía
- 4 : Activos financieros a costo amortizado

(4) Situación del Instrumento:
- 1: Instrumento no sujeto a restricciones.
- 2: Instrumento sujeto a compromiso.
- 3 : Instrumento entregado como margen o garantía por operaciones de futuro.
- 4 : Acciones recibidas en préstamo.
- 5 : Acciones entregadas en préstamo.
- 6 : Instrumento entregados en garantía por venta corta.
- 7 : Instrumento sujeto a otras restricciones.

(5) Código de valorización
- 1: TIR
- 2 : Porcentaje del valor par
- 3 : Precio

(6) Tipo de interés
- NL : Nominal lineal
- NC : Nominal compuesto
- RL : Real lineal
- RC : Real compuesto
- NA : No aplicable

I. IDENTIFICACION DEL FONDO

NEMOTÉCNICO DE LA CUOTA DEL FONDO	CFICGGLOEB
GRUPO EMPRESARIAL DE LA ADMINISTRADORA	256
NOMBRE GERENTE GENERAL	ALDUNCE PACHECO EDUARDO SEGUNDO
MONEDA FUNCIONAL	PROM

II. APORTANTES

	NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES	TIPO DE PERSONA (*)	RUT	DV	% PROPIEDAD
1	FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	77.591.193	K	15,6692
2	INVERSIONES GREEN LTDA.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.949.800	6	4,5450
3	INVERSIONES FUTURO LIMITADA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	79.769.310	3	4,4656
4	INVERSIONES RENTAFACT SPA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76.460.030	4	3,9145
5	GUIDO SPA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77.840.823	6	3,7231
6	INVERSIONES INTERNACIONALES AMC SPA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77.227.793	8	3,4807
7	EMPRESAS GUZMAN Y LARRAIN S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76.258.454	9	2,6747
8	CREDICORP CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.489.000	5	2,3282
9	INVERSIONES PERMEY SPA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77.507.154	0	2,2867
10	GESTION PATRIMONIAL HC LIMITADA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76.892.750	2	2,0774
11	INVERSIONES SAN NICOLAS SPA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77.490.442	5	2,0143
12	DIPROCHIL S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	78.823.410	4	1,8754

III. EMISION DE CUOTAS

TOTAL APORTANTES	220
CUOTAS EMITIDAS	14.889.529
CUOTAS PAGADAS	14.889.529
CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS	0
NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS	0
VALOR LIBRO DE LA CUOTA	2,9371

IV.COMITÉ DE VIGILANCIA DEL FONDO, AUDITORES EXTERNOS Y CLASIFICADORA DE RIESGO

AUDITORES EXTERNOS

NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS	GRANT THORNTON AUDITORIA Y SERVICIOS LIMITADA
N° INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE EMPRESAS DE AUDITORIA EXTERNA	100

CLASIFICADORA DE RIESGO

CLASIFICACION DE RIESGO PRIVADA VIGENTE	0
NOMBRE CLASIFICADORA DE RIESGO	0
N° INSCRIPCION	0

V. OTROS ANTECEDENTES

FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN	1
NOMBRE EMISOR	Vanguard S&P 500 ETF
RUT EMISOR	0
Digito Verificador	E

TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA	INVERSION INDIRECTA	TOTAL INVERSION
	MUSD	MUSD	MUSD
ETFA	10.260	0	10.260

TOTAL EMISOR	10.260
% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO	16,7658

Docusign Envelope ID: 6C0EBD93-A73A-4775-886C-651B2FB7AF22

VINCI COMPASS

DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 20 de noviembre de 2025, los abajo firmantes, en su calidad de directores y gerente general, se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente Informe, referido al 30 de septiembre de 2025, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de flujo de efectivo, método directo
- Estados complementarios
- Notas a los Estados Financieros
- Información del Fondo
- Hechos Relevantes
- Análisis Razonado
- Carteras de inversiones
- Otros Informes

Fondo	RUN
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	7202-8
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	7251-6
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	7260-5
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	7269-9
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	7281-8
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	9081-6
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	9115-4
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	9167-7
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	9257-6
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	9288-6
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	9307-6
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	9357-2
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	9416-1
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	9435-8
Compass Global Investments Fondo de Inversión	9165-0
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	9275-4
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	9308-4
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	9324-6
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	9479-K
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	9601-6
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	9642-3
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	9634-2
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	9605-9

Inicial MF | Inicial AEDL | Initial CDN | Inicial EA | DS JdLB | Inicial PMHR | Inicial | Inicial TGL

Docusign Envelope ID: 6C0EBD93-A73A-4775-886C-651B2FB7AF22

VINCI COMPASS

Fondo	RUN
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	9681-4
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	9783-7
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	9621-0
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	9696-2
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	9794-2
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	9832-9
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	9731-4
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	9822-1
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	9713-6
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	9878-7
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10124-9
Compass LAPCO Fondo de Inversión	9998-8
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10003-K
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10236-9
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10115-K
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	7200-1
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	9363-7
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	9364-5
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	9522-2
Compass Global Equity Fondo de Inversión	9095-6
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	9102-2
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	7031-9
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	9764-0
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	9290-8
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	9502-8
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	9803-5
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	9802-7
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	10207-5
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	10348-9
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	9118-9
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	9725-K
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	9937-6
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	9958-9
Compass Core US Equities Fondo de Inversión	10598-8
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10475-2
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10272-5
Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión	10273-3
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	10595-3
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10423-K
Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión	10707-7
Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	10635-6

Inicial MF | Inicial AEDL | Initial CDN | Inicial EA | DS JdLB | Inicial PMHR | Inicial | Inicial TGL

Docusign Envelope ID: 6C0EBD93-A73A-4775-886C-651B2FB7AF22

VINCI COMPASS

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: Jaime de la Barra E132D1C3DA394B0...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	Firmado por: 0CE9918A12564AA...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	Signed by: Daniel Navajas 34198BF14AF74C9...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	Firmado por: Alberto Etchegaray de la Ce 738D619F0FBB4BD...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	Firmado por: Paul Matías Herrera Rahilly 60C0C795664D4F9...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	Firmado por: Eduardo Aldunce 15BFFF22401C449...
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	Firmado por: Teresita Gonzalez Larrain 17A4DE491FFD44E...
Macarena Fuentealba Hiriart	Directora	13.233.585-0	Firmado por: Macarena Fuentealba 52FE7445D637478...