

VINCI COMPASS

Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos

*Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024
y por los años terminados en esas fechas*



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 26 de marzo de 2026

Señores Accionistas y Directores
Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (Normas de Contabilidad NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, pisos 8 y 9, Edificio Centro Sur

Viña del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Coraceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl



Santiago, 26 de marzo de 2026
Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos
2

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.



Santiago, 26 de marzo de 2026
Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos

3

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

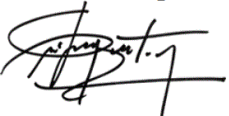


Santiago, 26 de marzo de 2026
Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos
4

Otros asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board para las auditorías de estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

Los estados financieros consolidados de Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2024 fueron auditados por otros auditores de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitieron una opinión sin modificaciones, con fecha 21 de marzo de 2025.

DocuSigned by:

7206FED3381745D...
Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

PricewaterhouseCoopers

VINCI COMPASS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Contenido

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de fomento

USD : Dólares estadounidenses

EUR : Euro

MX : Pesos mexicanos

\$: Pesos chilenos

<i>Estados de Situación Financiera</i>	<i>Nota</i>	<i>31-12-2025</i>	<i>31-12-2024</i>
		<i>M\$</i>	<i>M\$</i>
<i>Activos corrientes:</i>			
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	5	822.678	985.225
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>	6(a)	2.523.684	2.310.804
<i>Otros activos financieros</i>	7(a)	560	20.363
<i>Otros impuestos por recuperar</i>	8	14.500	1.986
<i>Cuentas por cobrar a partes relacionadas</i>	11(b)	231.169	855.255
<i>Otros activos no financieros</i>	12	14.373	19.973
<i>Total activos Corrientes</i>		3.606.964	4.193.606
<i>Activos no corrientes:</i>			
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>	6(b)	1.281.691	650.543
<i>Otros activos financieros</i>	7(b)	2.123.385	2.620.616
<i>Activos por impuestos diferidos</i>	9(a)	203.499	27.519
<i>Propiedad, planta y equipos</i>	10(a)	412.014	531.219
<i>Total activos no Corrientes</i>		4.020.589	3.829.897
<i>Total activos</i>		7.627.553	8.023.503

Estados de Situación Financiera	Nota	31-12-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
<i>Pasivos corrientes:</i>			
Pasivos por impuestos corrientes	9(b)	2.537	196.416
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11(c)	1.164.344	1.681.940
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	13	496.343	474.423
Provisiones por beneficios a los empleados	14(a)	472.223	334.863
Otros pasivos no financieros	15	209.585	258.832
Otros pasivos financieros	16(a)	136.974	125.364
Total pasivos corrientes		2.482.006	3.071.838
<i>Pasivos no corrientes:</i>			
Otros pasivos financieros	16(b)	297.374	419.967
Total pasivos no corrientes		297.374	419.967
Total pasivos		2.779.380	3.491.805
<i>Patrimonio:</i>			
Capital emitido	17(a)	1.112.048	1.112.048
Sobrepeso en venta de acciones propias		38.452	38.452
Resultados acumulados	17(c)	3.697.673	3.381.198
Total patrimonio		4.848.173	4.531.698
Total pasivos y patrimonio		7.627.553	8.023.503

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Estados de resultado Integrales	Nota	01-01-2025 al	01-01-2024 al
		31-12-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
<i>Ingresos de actividades ordinarias:</i>			
Comisión fondos de inversión	18(a)	7.855.329	7.267.485
Comisión fondos mutuos	18(b)	2.396.098	1.608.525
Comisión administración de carteras	18(c)	637.084	323.889
Ganancia bruta		10.888.511	9.199.899
<i>Costos de distribución:</i>			
Comisión agente colocador	21	(2.968.154)	(3.113.445)
Gastos de administración	22	(6.763.526)	(5.377.391)
Otras (pérdidas)/ganancias	19	448.673	575.870
Ingresos/(gastos) financieros	20	(607.583)	(410.440)
Diferencia de cambio	23	(112.684)	306.537
Resultados por unidades de reajuste	24	2.863	7.145
Resultado antes de impuestos		888.100	1.188.175
Gasto por impuesto a las ganancias	9(c)	(189.484)	(325.399)
Resultado del período		698.616	862.776

<i>Estados de resultado Integrales</i>	<i>Nota</i>	<i>01-01-2025 al 31-12-2025</i>	<i>01-01-2024 al 31-12-2024</i>
		<i>M\$</i>	<i>M\$</i>
<i>Resultado del período</i>		698.616	862.776
<i>Resultado integral total</i>		698.616	862.776
<i>Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora</i>			
<i>Resultado integral total</i>		698.616	862.776
<i>Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:</i>			
<i>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</i>		-	-
<i>Total resultados integrales reconocidos del período</i>		698.616	862.776

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Sobreprecio en ventas de acciones propias	Otras Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2025	1.112.048	38.452	-	3.381.198	4.531.698
Pago saldo dividendo definitivo 2024	-	-	-	(172.556)	(172.556)
Resultado del período	-	-	-	698.616	698.616
Provisión dividendo mínimo 2025				(209.585)	(209.585)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	1.112.048	38.452	-	3.697.673	4.848.173

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Sobreprecio en ventas de acciones propias	Otras Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2024	1.112.048	38.452	104.300	2.931.698	4.186.498
Pago saldo dividendo definitivo 2023	-	-	-	(154.444)	(154.444)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(104.300)	-	(104.300)
Resultado del período	-	-	-	862.776	862.776
Provisión dividendo mínimo 2024	-	-	-	(258.832)	(258.832)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	1.112.048	38.452	-	3.381.198	4.531.698

Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:</i>		
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	11.712.570	9.500.743
Otros cobros por actividades de operación	1.562.392	1.294.630
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.342.255)	(4.303.204)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.170.892)	(814.096)
Otros pagos por actividades de operación	(6.184.211)	(5.066.456)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación	577.604	611.617
Intereses pagados	(6.161)	(19.980)
Pago de Impuesto a la Renta	(177.158)	(41.240)
Otras entradas / salidas de efectivo	(79.261)	(55.898)
Flujos de efectivo procedentes de la operación	315.024	494.499
<i>Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:</i>		
Venta de inversiones	126.116	720.168
Compras de inversiones	(251.551)	(340.042)
Dividendos recibidos	271.265	197.936
Intereses recibidos	4.304	5.305
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión	150.134	583.367

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:</i>		
Pago de dividendos	(431.388)	(386.111)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(127.960)	(116.101)
Intereses pagados por arrendamiento	(27.297)	(32.675)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(586.645)	(534.887)
Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio:	(121.487)	542.979
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	(41.060)	82.050
Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(162.547)	625.029
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	985.225	360.196
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 5)	822.678	985.225

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

CONTENIDO

1.	<i>Información general</i>	11
2.	<i>Resumen de las principales políticas contables</i>	16
3.	<i>Gestión de riesgos</i>	47
4.	<i>Cambios contables</i>	54
5.	<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	55
6.	<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>	57
7.	<i>Otros activos financieros</i>	58
8.	<i>Otros impuestos por recuperar</i>	63
9.	<i>Impuestos diferidos e impuestos a la renta</i>	64
10.	<i>Propiedades, plantas y equipos</i>	66
11.	<i>Saldos y transacciones con partes relacionadas</i>	68
12.	<i>Otros activos no financieros</i>	72
13.	<i>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</i>	73
14.	<i>Provisión por beneficios a los empleados</i>	74
15.	<i>Otros pasivos no financieros</i>	75
16.	<i>Otros pasivos financieros</i>	75
17.	<i>Patrimonio</i>	77
18.	<i>Ingresos del ejercicio</i>	81
19.	<i>Otras (pérdidas)/ganancias</i>	85
20.	<i>Ingresos/(gastos) Financiero</i>	86
21.	<i>Agente Colocador</i>	86
22.	<i>Gastos de administración por su naturaleza</i>	87
23.	<i>Diferencia de Cambio</i>	88
24.	<i>Resultados por unidades de reajuste</i>	89
25.	<i>Contingencias y juicios</i>	90
26.	<i>Medio ambiente</i>	94
27.	<i>Sanciones</i>	95
28.	<i>Hechos posteriores</i>	95

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Sociedad fue constituida en Chile mediante escritura pública de fecha 20 de junio de 1996, otorgada ante el Notario de Santiago don Raúl Undurraga Laso. Posteriormente, mediante Resolución Exenta N° 203, de fecha 22 de agosto de 1996, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó su existencia. El certificado correspondiente a dicha resolución fue inscrito a fojas 21.664, número 16.819, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 1996, y publicado en el Diario Oficial con fecha 29 de agosto del mismo año. A la fecha, los estatutos de la Sociedad han sido objeto de las siguientes modificaciones:

Mediante Resolución N° 22, de fecha 27 de enero de 1997, la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) aprobó la reforma contenida en las escrituras públicas de fechas 28 de octubre de 1996 y 2 de enero de 1997, otorgadas ante el mismo Notario. Esta reforma fue inscrita a fojas 2.849, número 2.293, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 1997. Dicha modificación a los estatutos sociales amplió el objeto social de la Sociedad, incorporando la administración de Fondos de Inversión de Capital Extranjero, y redujo el quórum para la constitución de sesiones de directorio, pasando de cuatro a tres directores.

Mediante Resolución N° 71, de fecha 26 de febrero de 1999, la SVS aprobó la reforma contenida en la escritura pública de fecha 16 de diciembre de 1998, otorgada en la Notaría de don Raúl Undurraga Laso. Esta modificación fue inscrita a fojas 5.330, número 4.266, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 1999. La reforma aumentó el capital social de \$626.273.460 a \$1.107.492.167.

Por Resolución N° 315, de 14 de octubre de 2003, de la SVS, se aprobó la reforma que consta en la escritura pública de fecha 12 de agosto de 2003, ante el mismo Notario, inscrita a fojas 32.394, número 24.432, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2003. Se modificaron los estatutos sociales en la parte relativa al objeto y nombre de la Sociedad, cambiando éste de Compass Group Chile S.A. Administradora de Fondos de Inversión a Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Por Resolución N° 182, de 3 de abril de 2009, de la SVS, se aprobó la reforma que consta en la escritura pública de fecha 25 de febrero de 2009, ante el mismo Notario, inscrita a fojas 18.357, número 12.375, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2009. Se modificaron los estatutos sociales, creando el cargo de Vicepresidente del Directorio.

Por Resolución N° 302, de 23 de julio de 2012, de la SVS, se aprobó la reforma que consta en la escritura pública de fecha 11 de junio de 2012, otorgada en la Notaría de don Andrés Rubio Flores, inscrita a fojas 51.434, número 36.021, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2012. Se modificaron los estatutos en lo referente al domicilio social.

Por resolución de 20 de febrero de 2015, de la SVS, se aprobó la reforma que consta en las escrituras públicas de fecha 14 de mayo de 2014, otorgada en la Notaría de don Mauricio Bertolino Rendic, y de fecha 1 de septiembre de 2014, otorgada en la Notaría de don Andrés Rubio Flores, complementada con la escritura pública de fecha 11 de diciembre de 2014, otorgada en la misma Notaría, inscrita a fojas 18.251, número 11.015, del Registro de

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2015. Se modificaron los estatutos sociales, ajustando su objeto y disminuyendo su capital social.

Por Resolución N° 344, de 7 de diciembre de 2015, de la SVS, se aprobó la reforma que consta en la escritura pública de fecha 25 de septiembre de 2015, otorgada en la Notaría de don Andrés Rubio Flores, inscrita a fojas 94.936, número 55.548, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2015. Se modificaron los estatutos sociales, disminuyendo la cantidad de directores de seis a cinco, así como el quórum de constitución y de adopción de acuerdos en sesiones de directorio.

Por resolución de 26 de octubre de 2023, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se aprobó la reforma que consta en la escritura pública de fecha 17 de agosto de 2023, otorgada en la Notaría de don Andrés Rieutord Alvarado, inscrita a fojas 94.753, número 40.333, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2023. Se modificaron los estatutos sociales, aumentando el número de directores a siete.

Por Resolución N°10.840 de 16 de octubre de 2025, de la CMF, se aprobó la reforma que consta en la escritura pública de fecha 29 mayo de 2025, otorgada en la Notaría de doña Patricia Manríquez Huerta, inscrita a fojas 99565, número 37131, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2025. Se modificaron los estatutos sociales en la parte relativa al nombre de la Sociedad, cambiando éste de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos a Vinci Compass S.A Administradora General de Fondos.

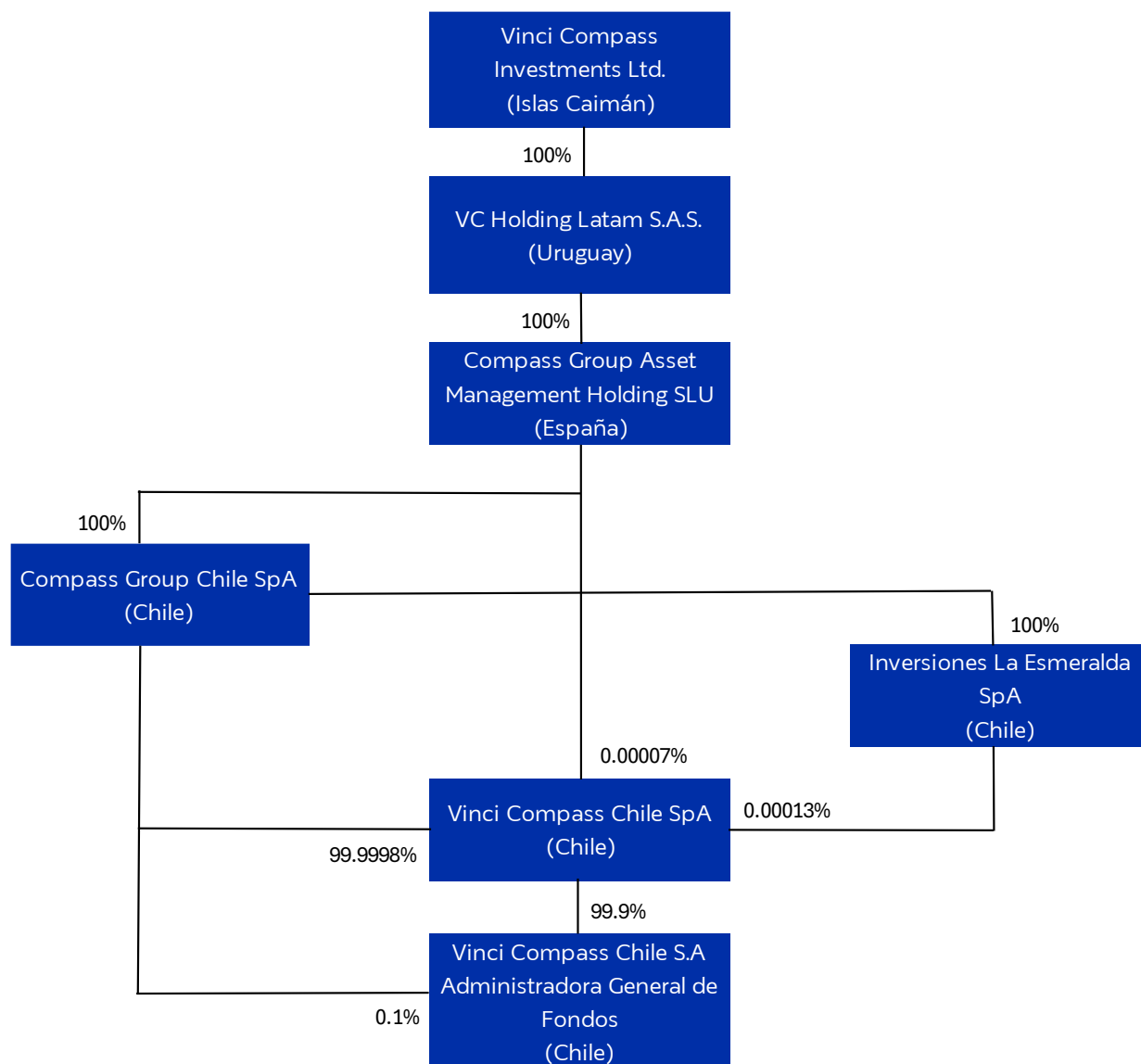
La dirección comercial de la Sociedad es Rosario Norte N° 555, piso 14, Las Condes, Santiago de Chile, y la página web es <https://latam.vincicompass.com/es/chile/>. La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N° 20.712, de 2014, y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad no tiene sus acciones inscritas 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.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(1) Información general, continuación

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



Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad administra 72 fondos de inversión públicos, 8 fondos mutuos, 2 fondos de inversión privados y 2 carteras manejadas, éstos son:

Fondos de Inversión

1. *Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión*
2. *Compass Deuda Plus Fondo de Inversión*
3. *Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners*
4. *Compass Private Equity III Fondo de Inversión*
5. *Compass Private Equity IV Fondo de Inversión*
6. *Compass Private Equity V Fondo de Inversión*
7. *Compass Private Equity VII Fondo de Inversión*
8. *Compass Private Equity X Fondo de Inversión*
9. *Compass Private Equity XI Fondo de Inversión*
10. *Compass Private Equity XII Fondo de Inversión*
11. *Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión*
12. *Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión*
13. *Compass Private Equity XV Fondo de Inversión*
14. *Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión*
15. *Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión*
16. *Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión*
17. *Compass Global Investments Fondo de Inversión*
18. *Compass Global Investments II Fondo de Inversión*
19. *Compass Global Investments III Fondo de Inversión*
20. *Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión*
21. *Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión*
22. *Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión*
23. *Compass Global Credit USD Fondo de Inversión*
24. *Compass Private Debt II Fondo de Inversión*
25. *Compass Private Debt III Fondo de Inversión*
26. *Vinci Compass Latin America Equity Fondo de Inversión*
27. *Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión*
28. *Compass Global Equity Fondo de Inversión*
29. *Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión*
30. *Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión*
31. *Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión*
32. *Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión*
33. *Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión*

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(1) Información general, continuación

- 34. *Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión*
- 35. *Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión*
- 36. *Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión*
- 37. *Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión*
- 38. *Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión*
- 39. *CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión*
- 40. *CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión*
- 41. *Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión*
- 42. *Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión*
- 43. *Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión*
- 44. *Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión*
- 45. *Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión*
- 46. *Compass LAPCO Fondo de Inversión*
- 47. *Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión*
- 48. *Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión*
- 49. *Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión*
- 50. *Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión*
- 51. *Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión*
- 52. *Compass CORE US Equities Fondo de Inversión*
- 53. *Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión*
- 54. *Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión*
- 55. *Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión*
- 56. *Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión*
- 57. *Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión*
- 58. *Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión*
- 59. *Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión*
- 60. *Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión*
- 61. *Compass LS 12 Fondo de Inversión*
- 62. *Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión*
- 63. *Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión*
- 64. *Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión*
- 65. *Vinci Compass Brazil Fixed Income Fondo de Inversión*
- 66. *Compass BXLS VI Private Equity Fondo de Inversión (*)*
- 67. *Vinci Compass BCP ASIA III Private Equity Fondo de Inversión (*)*
- 68. *Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión (*)*

(*) Estos fondos al 31 de diciembre de 2025 aún no han iniciado operaciones.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(1) Información general, continuación

- 69. Vinci Compass Cinven SF2 Private Equity Fondo de Inversión (*)
- 70. Vinci Compass SP X Private Equity Fondo de Inversión (*)
- 71. Vinci Compass BX Crédito Privado Semilíquido Fondo de Inversión (*)
- 72. Vinci Compass LCP XI Private Equity Fondo de Inversión (*)

Fondos Mutuos

- 1. Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas
- 2. Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena
- 3. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador
- 4. Fondo Mutuo Compass Protección
- 5. Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio
- 6. Fondo Mutuo Compass Liquidez
- 7. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez
- 8. Fondo Mutuo Vinci Compass Rendimiento Conservador

Fondos de Inversión Privados

- 1. Compass México I Fondo de Inversión Privado
- 2. CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 31 de diciembre de 2025 asciende a M\$ 12.979.490.-

La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile y posee la calidad de filial de Vinci Compass Chile SpA.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes Estados Financieros son las siguientes:

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros, han sido formulados de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (Normas de Contabilidad NIIF) y aprobados por su Directorio en sesión extraordinaria celebrada con fecha 26 de marzo de 2025.

En la preparación de los Estados Financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden a: Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024. Estados de Resultados Integrales, Estados de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2025 y 2024.

(c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los Estados Financieros son presentados en miles de pesos chilenos.

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del período.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre de cada período.

	31-12-2025	31-12-2024
	\$	\$
Unidad de fomento	39.727,96	38.416,69
Dólar observado	907,13	996,46
Peso mexicano	50,52	48,49
Euro	1.066,58	1.035,28

(e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios, continuación

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros futuros.

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

- (i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2025:

Modificaciones a las 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.

- Modificaciones a la NIC 21 - Ausencia de convertibilidad.

Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.

La adopción de la enmienda antes descrita no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) **Resumen de las principales políticas contables, continuación**

(f) **Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF, continuación**

Pronunciamientos contables aún no vigentes

(ii) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2026:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.
Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza (Modificación a NIIF 9 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.

- **Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros**

Publicada en mayo de 2024, esta modificación busca:

- Aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
- Aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI);
- Agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG));
- Realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI).

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF, continuación**

- Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11.

Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024:

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Fueron mejoradas algunas referencias cruzadas a
 - NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación a las revelaciones sobre resultados provenientes por baja de activos financieros donde exista involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF13 con el objetivo de revelar si existen inputs no observables significativos que impactaron el valor razonable, y por ende, parte del resultado de la baja.
 - NIIF 9 Instrumentos financieros. Fue enmendada una referencia sobre la medición inicial de las cuentas por cobrar eliminando el concepto de precio de la transacción.
 - NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen “agentes de facto”.
 - NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Fue enmendada una referencia en el párrafo 37 en relación al concepto de “método de participación” eliminando la referencia al “método del costo”.
- Modificación a NIIF 9 y NIIF 7: Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza.

Publicada en diciembre de 2024, esta modificación incluye:

- Aclarar la aplicación de los requisitos de “uso propio”;
- Permitir la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y
- Requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2027, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) **Resumen de las principales políticas contables, continuación**

(f) **Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF, continuación**

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.
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.
Modificación a la NIC 21 - Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
Modificaciones a los Ejemplos Ilustrativos sobre NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37 – Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.

- NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros

Publicada en abril de 2024. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- La estructura del estado de resultados;
- Revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

- NIIF 19 Subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones y enmienda.

Publicada en mayo de 2024 y enmendada en agosto de 2025. Esta nueva norma y su modificación se aplica en conjunto con los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible, aplica los requisitos de revelación, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar, puede aplicar los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF, continuación

Una filial es elegible si:

- No tiene responsabilidad pública; y
- Tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las modificaciones a la NIIF 19 ayudan a las subsidiarias elegibles reduciendo los requisitos de revelación para las Normas y enmiendas emitidas entre febrero de 2021 y mayo de 2024, específicamente:

- NIIF 18 Presentación y Revelación en los Estados Financieros;
- Acuerdos de Financiamiento con Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7);
- Reforma Fiscal Internacional—Reglas Modelo del Pilar Dos (Modificaciones a la NIC 12);
- Falta de Intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21); y
- Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7).

- *Modificación a la NIC 21 - Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria.*

Publicada en noviembre de 2025. Estas modificaciones de alcance limitado especifican los procedimientos de Conversión para una entidad cuya moneda de presentación corresponde a una economía hiperinflacionaria. La entidad aplica las modificaciones si:

- Su moneda funcional pertenece a una economía no hiperinflacionaria y está traduciendo sus resultados y posición financiera a la moneda de una economía hiperinflacionaria; o
- Está Convirtiendo a la moneda de una economía hiperinflacionaria los resultados y posición financiera de una operación extranjera cuya moneda funcional pertenece a una economía no hiperinflacionaria.

El objetivo de las modificaciones es mejorar la utilidad de la información resultante de manera rentable. Desarrolladas en respuesta a comentarios de los interesados, se espera que estas modificaciones reduzcan la diversidad en la práctica y proporcionen una base más clara para la presentación de información en una moneda hiperinflacionaria.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) *Resumen de las principales políticas contables, continuación*

(f) *Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF, continuación*

- *Modificaciones a los Ejemplos Ilustrativos sobre NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37 – Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros.*

Publicada en noviembre de 2025. Estas modificaciones incluyen ejemplos que ilustran cómo una entidad aplica los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera. para revelar los efectos de las incertidumbres en sus estados financieros.

Los ejemplos no añaden ni modifican los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera. y, por lo tanto, no existen requisitos de transición. En su lugar, estos ejemplos acompañarán a las respectivas Normas de Contabilidad NIIF a las que se relacionan.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de estas modificaciones sobre sus Estados Financieros.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(g) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente corresponde a dinero en caja y cuentas corrientes bancarias e inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y no superior a 3 meses.

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Sociedad utiliza el método directo, clasificando los flujos de efectivo de la siguiente manera

- *Actividades de operación:* Incluyen los flujos de efectivo derivados de las principales actividades generadoras de ingresos de la Sociedad.
- *Actividades de inversión:* Comprenden los flujos de efectivo relacionados con la adquisición y disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en los equivalentes de efectivo.
- *Actividades de financiación:* Reflejan los flujos de efectivo que resultan de cambios en el capital aportado y en los préstamos tomados por la Sociedad

(h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

Corresponden a activos originados por la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor. A la fecha de los Estados Financieros, estas cuentas corresponden principalmente a cuentas por cobrar relacionadas a los servicios otorgados a los fondos por concepto de remuneraciones y comisiones.

(i) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Activos financieros, continuación

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2025 y 2024 bajo esta categoría, inversiones en fondos de inversión. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado de cada ejercicio bajo la línea de ingresos financieros. Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad mantiene inversiones en los siguientes Fondos:

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Público
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Público
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Público
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión	Publico
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de inversión	Publico
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Público
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass	Público

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes Estados Financieros es el Parcialmente Integrado.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver Nota 9).

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

(i) Cambio de tasa impositiva

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(k) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

(l) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Estas cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(m) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al devengamiento lineal del beneficio durante cada ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

(ii) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

(n) Provisiones NIC 37

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable;
- Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

(o) Arrendamientos IFRS 16

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si este es, o contiene, un arrendamiento, es decir si el contrato da derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, sí:

1. El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
2. La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el ejercicio; y
3. La Sociedad tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Sociedad tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(o) Arrendamientos, continuación**

La Sociedad reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso del activo se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final del ejercicio de vida útil estimada de acuerdo con el plazo del contrato. Las vidas útiles estimadas del derecho de uso de los activos se determinan sobre la misma base que las de propiedades, plantas y equipos considerando las futuras renovaciones de acuerdo con el plazo del contrato. Además, el derecho de uso del activo se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la Sociedad, incorporando ajustes adicionales considerando el riesgo del país y de cada una de las subsidiarias.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos en el contrato.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sociedad puede razonablemente ejercer.
- Pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión.
- Sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Sociedad esté razonablemente segura de no terminar anticipadamente el contrato.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de tasa interés efectiva. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa. Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del derecho de uso del activo, o se registra en Ganancia (Pérdida) si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta los activos por derecho de uso en el rubro de Propiedades, planta y equipo y los pasivos de arrendamiento en Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, dentro del Estado de Situación Financiera.

(p) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión, fondos mutuos y carteras administradas. Las comisiones por administración de los fondos son calculadas en base a lo determinado en cada uno de los reglamentos internos de los fondos.

Los Fondos por los cuales la Administradora recibe una remuneración, son:

- Comisiones en base a patrimonio más saldo de promesa:

Fondo	Porcentaje de remuneración
1 Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
2 Compass Private Equity III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
3 Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
4 Compass Private Equity V Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
5 Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
6 Compass Private Equity X Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
7 Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
8 Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)
9 Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)
10 Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación
(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
11	Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)
12	Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,1547% anual (IVA Incluido)
13	Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,05% anual (exento de IVA)
14	Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)
15	Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,20% anual (exento de IVA)
16	Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000 % anual (exento de IVA)
17	Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
18	Compass VEPE VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0119% anual (IVA Incluido)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación
(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
19 Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie P Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000% (IVA Incluido) (% sobre Invested capital)
20 Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
21 Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
22 Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
23 Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación
(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
24 <i>Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)</i>
25 <i>Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R Hasta 0,9520% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie A Hasta 0,4760% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie B Hasta 0,2380% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie C Hasta 0,0595% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie I Hasta 0,0595% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie P % anual sobre patrimonio y saldo de aportes: hasta un 0,0595% (IVA Incluido), y % sobre Invested capital: Hasta el porcentaje que corresponda (IVA Incluido) de conformidad con la fórmula que detallada en el literal (ii) del numeral 2.1. del Reglamento interno del fondo.</i>
26 <i>Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)</i>
27 <i>Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido)</i>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación
(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
28	Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
29	Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
30	Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
31	Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido)
32	Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,119% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,119% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
33	Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
34 Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
35 Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
36 Compass BREP Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,00% anual (exento de IVA)
37 Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
38 Compass LS 12 Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido)
39 Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
40	Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión
	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)

- Comisión en base a patrimonio:

Fondo	Porcentaje de remuneración
41	CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN
	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,19% anual (exento de IVA) Serie I Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno del fondo.
42	CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN
	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,1305% anual (exento de IVA) Serie P Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Remuneración variable Serie A, E y P según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno del fondo. Serie PF Preferente Hasta un 0,238% anual (IVA Incluido)
43	Compass LAPCO Fondo de Inversión
	Serie A Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 1,0710% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,7140% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IP Hasta un 0,7140% anual (IVA Incluido)
44	Vinci Compass Latin America Equity Fondo de Inversión
	Serie A Hasta un 1,785% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido)
45	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión
	Fija anual: Serie A Hasta un 1,7850% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,5950% (IVA Incluido) Serie IB Hasta un 0,3570% (IVA Incluido) Variable: Serie IB Hasta un 29,75% (IVA Incluido) sobre el índice de referencia.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
46	Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	<p>Serie A Hasta un 1,190% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,714% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,190% anual (IVA incluido) Serie DVA I Hasta un 0,8925% anual (IVA incluido)</p>
47	Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	<p>Fija anual: Serie A Un 1,785% (IVA Incluido) y Serie E Un 1,5% (exento de IVA) Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno del fondo.</p>
48	Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	<p>Remuneración fija anual hasta el 31 de diciembre de 2024 Serie A, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija (IVA Incluido) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% en lo que exceda a las 250.000 Unidades de Fomento. b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% Serie E, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (exento de IVA.) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% en lo que exceda a las 250.000 Unidades de Fomento.</p> <p>Remuneración fija mensual desde el 01 de enero 2025 hasta el término del plazo de duración del Fondo Serie A 119 UF (IVA incluido). Serie E 24 UF (exento de IVA).</p> <p>Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno del fondo.</p>
49	Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	<p>Serie A Hasta un 0,84% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,09% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,44% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,16% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,15% anual (IVA Incluido) Serie F Hasta un 0,65% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,16% anual (IVA Incluido)</p>
50	Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	<p>Serie A Hasta un 0,87% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,12% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,47% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,18% anual (IVA Incluido) Serie F Hasta un 0,68% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido)</p>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) *Resumen de las principales políticas contables, continuación*

(q) *Reconocimiento de ingresos, continuación*

Fondo		Porcentaje de remuneración
51	Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,238% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,952% anual (exento de IVA) Serie RII Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie AII Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido) Serie BII Hasta un 0,238% anual (IVA Incluido) Serie CII Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)
52	Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,4875% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,25% anual (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,8497% anual (IVA Incluido)
53	Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,714% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,25% anual (IVA Incluido) Serie H Hasta un 0,20% anual (IVA Incluido)
54	Vinci Compass Brazil Fixed Income Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5950 anual (exento de IVA)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) *Resumen de las principales políticas contables, continuación*

(q) *Reconocimiento de ingresos, continuación*

- *Comisiones en base a patrimonio deduciendo aportes y rescates del día:*

Fondo		Porcentaje de remuneración
55	Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,5% anual (IVA incluido) Serie DVA I Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
56	Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie DVA I Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
57	Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido)
58	Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	Serie UNICA Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
59	Fondo Mutuo Vinci Compass Rendimiento Conservador	Serie A Hasta un 1,904% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,547% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie Coopeuch Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
60 Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	<p>Fija:</p> <p>Serie A Hasta un 1,7850% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie B Hasta un 0,9520% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie C Hasta un 1,7850% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie D Hasta un 0,9520% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie E Hasta un 0,9500% anual (exento de IVA)</p> <p>Serie H Hasta un 0,7735% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie DVA Hasta un 1,7850% anual IVA incluido</p> <p>Serie DVA I Hasta un 0,952% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie Coopeuch Hasta un 1,1900% anual, IVA Incluido</p> <p>Variable:</p> <p>Serie A Hasta un 17,85% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie B Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie C Hasta un 17,85% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie CG Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie D Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie E Hasta un 17,85% (IVA exento) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie DVA Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie DVA I Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie Coopeuch Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación
(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
61 Fondo Mutuo Compass Protección	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,5950% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido) Serie DVA I Hasta un 0,8925% anual (IVA incluido)
62 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
63 Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio	Serie A Hasta un 1,900% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,550% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,1900% anual (IVA Incluido) Serie DC Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido)
64 Fondo Mutuo Compass Liquidez	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,595% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido)
65 Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	Fija: Serie A Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA Incluido) Serie B Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA) Serie C Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA Incluido) Serie D Hasta un doceavo de 2,38% mensual (IVA Incluido) Serie I Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA Incluido) Variable: Serie A 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, al 8,00% anual.
66 Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,00% anual (exenta de IVA) Serie C Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,595% anual (IVA Incluido) Coopeuch Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
67 Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	Serie A Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA Incluido) Serie B Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA) Serie C Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA Incluido) Serie I Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA Incluido)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación
(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
68	<p>Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión</p> <p>Fija: Serie A Hasta un 0,30% anual IVA Incluido Serie B Hasta un 0,253% anual (exento de IVA) Serie C Hasta un 0,06% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,20% anual (IVA Incluido) Variable: Serie A Hasta un 11,9% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI All Country World Index ("MSCI ACWI"). Serie B Hasta un 10,0% (exento de IVA) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI ACWI. Serie C Hasta un 11,9% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI ACWI. Serie CG Hasta un 11,9% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI All Country World Index ("MSCI ACWI").</p>
69	<p>Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión</p> <p>Serie B Hasta un 0,30% anual (exento de IVA) Serie C Hasta un 0,35% anual (IVA Incluido)</p>
70	<p>Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión</p> <p>Serie Única Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido).</p>

- Comisión en base al monto EUR Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
71	<p>Compass Global Investments III Fondo de Inversión</p> <p>La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta 47.600 Euros (IVA incluido), cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto del patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable. En todo caso, la remuneración fija total que perciba la Administradora durante la vigencia del Fondo, no podrá superar 445.000 Euros, IVA Incluido.</p>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

- Comisión en base al monto USD Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
72 Compass Global Investments II Fondo de Inversión	remuneración fija anual de hasta 60.452 dólares, cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto al patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable.
73 Compass Global Investments Fondo de Inversión	La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto al patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable.

- Comisión en base al monto en UF Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
74 CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	Remuneración fija anual de 6.000 UF (IVA Incluido). La remuneración fija se devengará mensualmente por períodos vencidos en cuotas iguales de 500 UF mensuales (IVA Incluido). La Remuneración Fija se incrementará proporcionalmente en función del monto de los eventuales aumentos de capital pagados al Fondo, de haberlos, únicamente por el monto de dichos aumentos que esté asociado al desarrollo de nuevas inversiones y no a eventos de falta de liquidez de los proyectos actuales del fondo. En caso de distribuciones asociadas a disminuciones de capital, la Remuneración Fija inicial de 6.000 UF más IVA se reducirá proporcionalmente hasta un mínimo anual de 4.000 UF más el IVA correspondiente.

- Comisión en base al patrimonio del fondo el último día del mes anterior a la fecha en que se efectúe el cálculo:

Fondo	Porcentaje de remuneración
75 Compass México I Fondo de Inversión Privado	Remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de hasta un 0,0595% (IVA Incluido)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(q) Reconocimiento de ingresos, continuación**

Las comisiones por la administración de fondos de inversión y fondos mutuos se calculan en base al patrimonio promedio y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo. La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

La NIIF 15 introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño. Prestación de servicios de fondos a terceros.

(r) Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(s) Otros pasivos no financieros

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(t) Gastos de administración**

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos. Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

(u) Política de dividendos

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad **anónima** debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la Sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores. La sociedad realiza provisión de dividendo mínimo al término del ejercicio.

(v) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(w) Hipótesis de Negocio en Marcha**

La Administración de Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

(x) Requerimiento de Consolidación

Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que, para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- a. El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- b. Los derechos mantenidos por otras partes.
- c. La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- d. La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos, gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y, por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

3. GESTIÓN DE RIESGOS

Marco general de administración de riesgo

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, Vinci Compass 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.

(a) Riesgo de mercado

a. La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de mercado por la inversión que mantiene en cuotas de fondos mutuos o fondos de inversión. El riesgo de mercado se representa por los movimientos adversos, variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos que componen las inversiones de la Administradora, así como de los fondos que administra. Considera gestión sobre los siguientes factores:

(i) Riesgo de precio

(i.1) Definición

Gestión a través de Comités asesores por medio de los cuales se revisan las visiones económicas por región y mercado y permiten a los Portfolio Managers tomar decisiones eficientes de inversión.

(i.2) Exposición global

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Instrumentos financieros a valor razonable	2.123.945	2.640.979
Equivalentes al efectivo	405.777	457.788
Totales	2.529.722	3.098.767

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado

La Administradora se encuentra expuesta a la volatilidad de las inversiones de los Fondos de Inversión y Fondos Mutuos en los que la Sociedad invierte.

Al 31 de diciembre de 2025, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	31-12-2025 Activos subyacentes
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de deuda garantizada con tasas de interés fijas o variables
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass	Alto	Inversión, directa o indirecta, en deuda privada, mediante la adquisición de todo tipo de títulos representativos de créditos emitidos por empresas nacionales o extranjeras

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(3) Gestión de riesgos, continuación**(a) Riesgo de mercado**

Para evitar la concentración de inversiones, la Administradora no puede invertir más del 35% de sus activos en cuotas de un mismo fondo administrado.

Se gestiona el riesgo de precio a través de la revisión de los valores cuota (diarios, mensuales) de los fondos donde la Administradora invierte, así como también la revisión de folletos informativos o factsheets de corresponder, los cuales presentan información sobre los retornos de los mismos y parámetros de comparación, volatilidades anualizadas, rendimientos de los mejores y peores meses, porcentaje de meses positivos, comentarios del portfolio manager de los fondos, entre otra información.

El nivel de riesgo de las inversiones de cada fondo se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte, según lo que indica cada Estado Financiero.

(ii) Riesgo de tasas de interés**(ii.1) Definición**

Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las tasas de interés, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas.

(ii.2) Exposición global

La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de cambios en la tasa de interés, lo cual es gestionado por los fondos administrados en la medida que sus reglamentos internos le permitan realizar operaciones de derivados, y aprovechar oportunidades de mercado, buscar maximizar la rentabilidad, así como para obtener adecuadas coberturas financieras.

Al 31 de diciembre de 2025, el 19,19% (0,010008097% en diciembre 2024) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado

(iii) Riesgo cambiario

(iii.1) Definición

Corresponde a un riesgo de mercado asociado a la fluctuación en el tipo de cambio de una divisa respecto a otra.

(iii.2) Exposición global

Dado por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en dólares y euros, y por las inversiones mantenidas en monedas extranjeras. Se gestiona a través del análisis de las inversiones, en la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

	Moneda de origen	31-12-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Cuentas bancarias en USD	USD	76.778	403.812
Cuentas bancarias en EUR	EUR	79.004	55.059
Instrumentos Financieros (Compass México I FIP)	MX	-	53.785
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II Fondo de Inversión)	USD	241.964	317.607
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III Fondo de Inversión)	EUR	295.211	507.066
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII Fondo de Inversión)	USD	108.053	161.621
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	USD	-	71
Instrumentos Financieros (Compass LAPCO Fondo de Inversión)	USD	560	802
Instrumentos Financieros (Compass Global Equity Fondo de Inversión)	USD	-	18.758
Totales		801.570	1.518.581

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(b) Riesgo de crédito

Se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, así como por los instrumentos de inversión de la Sociedad. Considerando que la Administradora mantiene un control adecuado de los saldos que mantiene con sus clientes, y los instrumentos financieros que posee están invertidos en Fondos de Inversión que la misma Sociedad administra, la exposición a este riesgo es baja. Por otra parte, la Sociedad mantiene contratos de administración en los cuales se disponen las condiciones de pago de remuneraciones mensuales, lo anterior considerando lo estipulado en los reglamentos de los diferentes fondos. De manera indirecta, la Sociedad administra este riesgo a través de la gestión aplicada a los fondos sobre los cuales mantiene sus inversiones.

(c) Riesgo de liquidez

El exceso de caja de la Administradora se invierte principalmente en fondos mutuos tipo 1, de preferencia money market en pesos, en este sentido el enfoque de la Sociedad es asegurar que siempre se cuente con la liquidez suficiente para cumplir con las obligaciones al momento de su vencimiento: sea en condiciones normales o en condiciones excepcionales sin incurrir en pérdidas que arriesguen el patrimonio de la Sociedad y de paso la reputación hacia el mercado. Por otra parte, todas las obligaciones registradas en nuestros Estados Financieros son a corto plazo.

31-12-2025

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{3.606.964}{2.482.006} = 1,45$$

31-12-2024

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4.193.606}{3.071.838} = 1,37$$

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de activo y su plazo:

31-12-2025	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.418.441	821.750	1.281.691	3.521.882
Deudores varios	283.493	-	-	283.493
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	231.169	-	-	231.169
Otros activos financieros	560	-	2.123.385	2.123.945
Totales	1.933.663	821.750	3.405.076	6.160.489

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(3) Gestión de riesgos, continuación
(c) Riesgo de liquidez, continuación

31-12-2024	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Activos				
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.360.725	755.234	650.543	2.766.502
Deudores varios	194.845	-	-	194.845
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	855.255	-	-	855.255
Otros activos financieros	20.363	-	2.620.616	2.640.979
Totales	2.431.188	755.234	3.271.159	6.457.581

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

31-12-2025	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Pasivos				
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.164.344	-	-	1.164.344
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	496.343	-	-	496.343
Otros pasivos financieros	33.579	103.395	297.374	434.348
Totales	1.694.266	103.395	297.374	2.095.035

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

31-12-2024	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.681.940	-	-	1.681.940
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	474.423	-	-	474.423
Otros pasivos financieros	30.701	94.663	419.967	545.331
Totales	2.187.064	94.663	419.967	2.701.694

(d) Riesgo operacional

Se considera Riesgo Operativo 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. De esta manera, la AGF gestiona el riesgo desde tres (3) 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. Al cierre del 31 de diciembre de 2025, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

La gestión de este riesgo se origina considerando 4 factores y estos a su vez clasificados en diferentes categorías de riesgo, de acuerdo a estándares Internacionales de Gestión (Basilea – ISO 31000): Personas, Procesos, Tecnología e información, Factores externos. La Administradora toma como base fundamental la “Historia”: trabaja con su propia trazabilidad de información para construir escenarios reales de probabilidades e impactos.

El registro de eventos de riesgo y pérdidas operacionales para cada uno de los procesos asociados a la gestión de activos se considera como factor principal dentro de la definición de riesgos críticos. Adicionalmente,

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(3) Gestión de riesgos, continuación**(d) Riesgo operacional, continuación**

dentro de la gestión de este riesgo se consideran los riesgos relacionados con Seguridad de la Información, los cuales se gestionan a través de la implementación de políticas y procedimientos enmarcados en el estándar internacional ISO 27001, por otra parte, la Continuidad de Negocio se ha convertido en una de las preocupaciones de la Administradora la cual busca siempre la manera de garantizar la operación en caso de escenarios de contingencia, lo anterior con base en lo establecido en el estándar ISO 22301.

e) Riesgo Legal y Riesgo de Cumplimiento

Es la posibilidad de que una organización enfrente consecuencias negativas, como multas, sanciones financieras o daños a su reputación, por no cumplir con las leyes y regulaciones que le son aplicables. La AGF gestiona este riesgo a través de sus áreas de Jurídico y Cumplimiento que se encargan de revisar que se cumpla con lo requerido por la regulación, monitorear las actualizaciones normativas y los límites de exposición a los que se encuentran expuestos los fondos de inversión.

Durante el periodo no hubo eventos que expusieran a la Compañía a potenciales pérdidas debido a riesgos legales o de cumplimiento.

4. CAMBIOS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los Estados Financieros terminados el año anterior.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

(a) La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	416.901	527.437
Fondos Mutuos	405.777	457.788
Total efectivo y equivalente al efectivo	822.678	985.225

(b) El detalle por tipo de moneda para bancos y caja es el siguiente:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Banco y caja USD	76.778	403.812
Banco y caja \$	261.119	68.566
Banco y caja EUR	79.004	55.059
Total efectivo y equivalente al efectivo	416.901	527.437

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. El detalle al 31 de diciembre 2025 y 2024 es el siguiente:

Nombre Fondo	N° de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2025 M\$
FM Compass Liquidez Serie B	343.320,7668	1181,6257	405.677
FM Vinci Compass Rendimiento Conservador Serie A	49,8942	1.004,7460	50
FM Vinci Compass Rendimiento Conservador Serie B	49,8757	1.005,3794	50
Total			405.777

Nombre Fondo	N° de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2024 M\$
FM Compass Liquidez Serie B	397.984,462	1.138,1162	452.952
FM Compass Liquidez Serie A	1.817,5306	1.133,2579	2.060
FM Compass Liquidez Serie C	73,7488	1.142,7711	84
FM Compass Acciones Chilenas Serie D	408,5436	1.474,8120	602
FM Compass Acciones Chilenas Serie B	469,8765	1.476,4624	694
FM Compass Protección Serie A	125,7605	1.234,3303	155
FM Compass Protección Serie B	291,7936	1.242,5221	363
FM Compass Protección Serie C	96,7126	1.251,8224	121
FM Vinci Compass Equilibrio Serie B	99,4080	1.318,1937	131
FM Vinci Compass Equilibrio Serie C	99,3998	1.338,2019	133
FM Compass Deuda Chilena Serie B	320,689	1.536,4694	493
Total			457.788

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(a) El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes es el siguiente:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales	2.240.191	2.115.959
Deudores varios	283.493	194.845
Totales	2.523.684	2.310.804

(i) Se detalla por plazo de vencimiento, como sigue:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.701.934	1.555.570
Con vencimiento entre tres y doce meses	821.750	755.234
Totales	2.523.684	2.310.804

(b) El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes es el siguiente:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales mayores a doce meses (*)	1.281.691	650.543
Totales	1.281.691	650.543

(*) Corresponden en su mayor parte a los fondos Desarrollo y Rentas I, II, III e IMU. Estos fondos, están completamente invertidos indirectamente en activos inmobiliarios que tienen reflejada esta cuenta en su pasivo y considerado pagar al momento de venta de los activos.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros que mantiene la Sociedad al cierre de los presentes Estados Financieros son los siguientes:

i. **Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	31-12-2025	31-12-2024
				M\$	M\$
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión Serie B	Público	Nivel 2	\$	-	732
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión Serie I	Público	Nivel 2	USD	-	71
Compass LAPCO Fondo de Inversión Serie B	Público	Nivel 2	USD	560	802
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Privado	Nivel 2	MX	-	53.785
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	513.485	534.453
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	61.051	73.236
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie P	Público	Nivel 2	\$	48.375	-
Compass Global Investments II Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	USD	241.964	317.607
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	USD	108.053	161.621
Compass Global Investments III Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	EUR	295.211	507.066
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	209.710	713.158
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie PF	Público	Nivel 2	\$	279.982	-
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	120.260	125.595
Compass Global Equity Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	USD	-	18.758
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass Serie I	Público	Nivel 2	\$	245.294	134.095
Totales				2.123.945	2.640.979

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(7) Otros activos financieros, continuación
i. Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Precio de jerarquía de nivel 1 corresponde al valor justo basado en precios de cotización en mercados activos para una clase de activo similar. En el caso de las cuotas de fondos de inversión corresponde al valor de la cuota al cierre de cada ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente. Los fondos que se encuentran valorizados por datos de entrada de nivel 2, correspondientes a precios cotizados en mercados que no son activos, cuyo precio es el resultado de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas emitidas y pagadas al fondo.

a) Instrumentos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados

El detalle del saldo de estos activos financieros, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2025
				M\$
Compass LAPCO Fondo de Inversión Serie B	USD	884,000	0,6979	560
Totales				560

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2024
				M\$
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión Serie B	\$	15,838	46.212,645	732
Compass Global Equity Fondo de Inversión Serie A	USD	10.436,134	1.797,415	18.758
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión Serie I	USD	58,563	1.205,868	71
Compass LAPCO Fondo de Inversión Serie B	USD	884,000	908,278	802
Totales				20.363

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(7) Otros activos financieros, continuación
a) Instrumentos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Movimientos Activo Financiero	31-12-2025
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	20.363
Cambio por valor razonable a Resultado	864
Disminuciones	(19.426)
Actualización de moneda o tipo de cambio	(1.241)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	560

Movimientos Activo Financiero	31-12-2024
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	607.790
Cambio por valor razonable a Resultado	(129.762)
Adiciones	17.512
Disminuciones	(530.152)
Actualización de moneda o tipo de cambio	54.975
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	20.363

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(7) Otros activos financieros, continuación
b) Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en resultados

El detalle del saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2025 M\$
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión Serie A	\$	15.281,000	33.602,8351	513.485
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie A	\$	2.158,000	28.290,6821	61.051
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie P	\$	1.671,000	28.949,918	48.375
Compass Global Investments II Fondo de Inversión Serie A	USD	522.602,000	0,510399998	241.964
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Serie A	USD	168.742,000	0,7059	108.053
Compass Global Investments III Fondo de Inversión Serie A	EUR	448.171,000	0,7261	295.211
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie A	\$	21.298,000	9.846,4818	209.710
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie PF	\$	6.113,0000	45.801,0501	279.982
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión Serie A	\$	5.403,167	22.257,2838	120.260
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass Serie I	\$	6.046,0000	40.571,2507	245.294
Totales				2.123.385

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(7) Otros activos financieros, continuación
b) Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2024
				M\$
Compass México I Fondo de Inversión Privado	MX	66.641,000	807,083	53.785
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión Serie A	\$	15.281,000	34.975,035	534.453
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie A	\$	2.158,000	33.936,816	73.236
Compass Global Investments II Fondo de Inversión Serie A	USD	522.602,000	607,741	317.607
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Serie A	USD	168.742,000	957,797	161.621
Compass Global Investments III Fondo de Inversión Serie A	EUR	448.171,000	1.131,412	507.066
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Series A y PF	\$	25.016,000	28.508,076	713.158
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión Serie A	\$	5.258,000	23.886,567	125.595
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass Serie I	\$	3.394,000	39.509,381	134.095
Totales				2.620.616

Movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Movimientos Activo Financiero	31-12-2025
M\$	
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	2.620.616
Valor Razonable a Resultado	(680.015)
Adiciones	256.609
Actualización de moneda o tipo de cambio	(73.825)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	2.123.385

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(7) *Otros activos financieros, continuación*

b) *Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación*

Movimientos Activo Financiero	31-12-2024
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	-
Valor Razonable a Resultado	(545.315)
Reclasificación Inversiones a Resultado	2.999.909
Actualización de moneda o tipo de cambio	166.022
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	2.620.616

8. OTROS IMPUESTOS POR RECUPERAR

El detalle del saldo de otros impuestos por recuperar es el siguiente:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
PPM AT 2022	-	1.986
Crédito por donaciones	14.500	-
Totales	14.500	1.986

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

9. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$ 203.499 (Al 31 diciembre de 2024 la sociedad presentaba un saldo de activo de M\$27.519). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo/Pasivo	Saldo 31-12-2024	Movimiento del año	Saldo 31-12-2025
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros	19.774	159.738	179.512
Activo por derecho de uso	3.810	2.208	6.018
Provisión vacaciones	3.935	14.034	17.969
Total activos / (pasivos) por impuestos diferidos	27.519	175.980	203.499

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	(365.464)	(360.631)
Pagos provisionales mensuales	362.927	164.215
Saldo final Activos/(Pasivos)	(2.537)	(196.416)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(9) *Impuestos diferidos e impuestos a la renta, continuación*

(c) *Resultado por impuesto a las ganancias*

A continuación, se detalla la composición del resultado por impuestos:

<i>Abono/(carga) por impuestos diferidos</i>	<i>31-12-2025</i>	<i>31-12-2024</i>
	<i>M\$</i>	<i>M\$</i>
<i>Gasto tributario corriente</i>	<i>(365.464)</i>	<i>(360.631)</i>
<i>Originación y reverso diferencias temporarias</i>	<i>175.980</i>	<i>35.232</i>
Total	<i>(189.484)</i>	<i>(325.399)</i>

(d) *Conciliación de la tasa efectiva*

	<i>Tasa impuesto</i>	<i>01-01-2025 al 31-12-2025</i>	<i>Tasa impuesto</i>	<i>01-01-2024 al 31-12-2024</i>
	<i>%</i>	<i>M\$</i>	<i>%</i>	<i>M\$</i>
<i>Resultado antes de impuesto</i>		<i>888.100</i>		<i>1.188.175</i>
<i>Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva</i>	<i>(27,00)</i>	<i>(239.787)</i>	<i>(27,00)</i>	<i>(320.807)</i>
<i>Diferencias permanentes:</i>				
<i>Neto de agregados o deducciones</i>	<i>5,66</i>	<i>50.303</i>	<i>(0,39)</i>	<i>(4.592)</i>
Total conciliación	<i>(21,31)</i>	<i>(189.484)</i>	<i>(27,39)</i>	<i>(325.399)</i>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

10. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	677.425	661.096	(265.411)	(129.877)	412.014	531.219
Totales	677.425	661.096	(265.411)	(129.877)	412.014	531.219

(*) Incluye activos por derecho de uso del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16, de acuerdo a lo descrito en nota 2 (o).

(b) Movimiento

Los movimientos de bienes de propiedad, planta y equipos, realizados durante el período se detallan a continuación:

Descripción	Activo por derecho de uso	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	531.219	531.219
Adiciones	-	-
Actualización UF	16.329	16.329
Total propiedad, planta y equipos	547.548	547.548
Amortización del período (*)	(135.534)	(135.534)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2025	412.014	412.014

(*) La vida útil se extiende por la vigencia del contrato de arriendo (NIIF 16).

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(10) Propiedades, plantas y equipos, continuación
(b) Movimiento, continuación

Descripción	Activo por derecho de uso	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	635.896	635.896
Adiciones	-	-
Actualización UF	25.200	25.200
Total propiedad, planta y equipos	661.096	661.096
Amortización del período (*)	(129.877)	(129.877)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2024	531.219	531.219

(*) La vida útil se extiende por la vigencia del contrato de arriendo (NIIF 16).

(c) Flujo de derecho de arrendamiento de pago

El flujo de efectivo mínimo futuro por pagar según el derecho de arrendamiento activo es el siguiente a partir de diciembre 2025:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses	Más de 1 año	Más de 2 año	Más de 3 año	Más de 4 años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	157.323	157.323	157.323	-	-
Total	157.323	157.323	157.323	-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

(a) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

01-01-2025 al 31-12-2025

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en Resultados
				M\$	M\$
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA	Matriz común	Arriendo de inmuebles	184.756	(155.257)
			Servicio de equipos y tecnología	141.545	(118.945)
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Matriz común	Servicios administrativos	230.332	(193.557)
96.826.700-0	Vinci Compass Asesores de Inversión SpA	Matriz común	Agente colocador	1.739.899	(1.462.100)
			Comisión carteras discrecionales	475.468	399.553
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Matriz común	Agente colocador	1.792.205	(1.506.054)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	703.672	(703.672)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	555.566	(466.863)
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Matriz	Servicios profesionales	819.811	(688.917)
			Cuenta corriente mercantil	207.583	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	12.850	(12.850)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	97.611	97.611
13.421.810/00 01-63	Vinci Solucoes de Investimentos Ltda.	Coligada	Comisión	5.311	(5.311)
Totales				6.966.609	(4.816.362)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(11) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación
(a) Transacciones con partes relacionadas, continuación
01-01-2024 al 31-12-2024

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en Resultados
				M\$	M\$
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA	Matriz común	Arriendo de inmuebles	177.043	(148.776)
			Servicio de equipos y tecnología	131.214	(110.264)
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Matriz común	Servicios administrativos	284.338	(238.940)
			Comisiones de Fondos	66.388	(55.788)
96.826.700-0	Vinci Compass Asesores de Inversión SpA	Matriz común	Agente colocador	1.675.699	(1.408.151)
			Comisión carteras discrecionales	206.344	173.398
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Matriz común	Agente colocador	1.437.746	(1.208.190)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	673.827	(566.241)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	1.605	(1.349)
			Servicios profesionales	626.290	(526.294)
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Matriz	Servicios Compliance	100.987	(84.863)
			Gestión gerencial y comercial	112.531	(94.564)
			Servicios profesionales	529.588	(445.032)
			Cuenta corriente mercantil	625.057	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(11) *Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación*

(a) *Transacciones con partes relacionadas, continuación*

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en Resultados
				M\$	M\$
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	19.013	(19.013)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	234.325	234.325
Totales				6.901.995	(4.499.742)

(b) *Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas*

La composición del saldo por cobrar a partes relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado ni garantías, y la administración estima que no hay riesgo de incobrabilidad, el detalle es el siguiente:

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	31-12-2025	31-12-2024
						M\$	M\$
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz	Pesos no reajustables	207.584	625.057
96.826.700-0	Vinci Compass Asesores de Inversión SpA	Chile	Comisión carteras discrecionales	Matriz común	Pesos no reajustables	-	55.440
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	23.585	174.758
Totales						231.169	855.255

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(11) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación
(c) Cuentas por pagar a partes relacionadas

La composición del saldo por pagar a partes relacionadas es a corto plazo y no existe interés asociado, el detalle es el siguiente:

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	31-12-2025	31-12-2024
						M\$	M\$
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Chile	Servicios prestados	Matriz	Pesos no reajustables	-	166.185
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	345.382	400.845
96.826.700-0	Vinci Compass Asesores de Inversión SpA	Chile	Servicios prestados	Matriz común	Pesos no reajustables	194.272	311.667
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	78.829	200.715
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA	Chile	Arriendo de oficinas y servicios de tecnología	Matriz común	Pesos no reajustables	49.781	81.980
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no Reajustables	160.823	336.034
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	327.131	183.740
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	2.815	774
13.421.810/001-63	Vinci Solucoes de Investimentos Ltda.	Brasil	Comisión	Coligada	USD reajutable	5.311	-
Totales						1.164.344	1.681.940

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(11) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación
(d) Remuneraciones pagadas al personal clave

Las remuneraciones y beneficios obtenidos por el personal clave de la Sociedad tales como: Gerente General, Gerente de Inversiones, Subgerente de Inversiones, Jefes de Inversiones, Analistas de Inversiones, son las siguientes:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.735.512	1.013.293
Totales	1.735.512	1.013.293

En forma adicional, los pagos realizados al directorio de la Sociedad son los siguientes:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Directores	84.648	81.107
Totales	84.648	81.107

12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

(a) El detalle del saldo de otros activos no financieros es el siguiente:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Servicios de información pagados anticipadamente	14.373	19.973
Totales	14.373	19.973

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Fecha de Vencimiento	31-12-2025	31-12-2024
				M\$	M\$
Tesorería General de la República	Chile	\$	20.01.2026	75.391	21.330
Barros y Errázuriz Abogados Limitada	Chile	\$	30.01.2026	28.160	27.326
Riskamérica SpA	Chile	\$	30.01.2026	-	1.557
AMM Asesorías SPA	Chile	\$	30.01.2026	1.128	939
Vicapital SpA	Chile	\$	30.01.2026	11.073	17.072
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	\$	30.01.2026	1.248	1.513
Paraqon Private Advisors SpA	Chile	\$	30.01.2026	-	3.023
LVA Indices S.A.	Chile	\$	30.01.2026	4.349	4.206
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Chile	\$	30.01.2026	-	210
IT APPS BUSINESS SOLUTIONS SPA	Chile	\$	30.01.2026	4.246	4.111
Holding Bursátil Regional S.A.	Chile	\$	30.01.2026	7.515	11.749
Ried Fabres Limitada	Chile	\$	30.01.2026	-	13.594
Apex Fund and Corporate Services Chile SpA.	Chile	\$	30.01.2026	94.660	103.315
Consortio Corredores de Bolsa S.A	Chile	\$	30.01.2026	2.350	-
Asesorías Falcom Ltda.	Chile	\$	30.01.2026	8.669	-
Next Consultores Limitada	Chile	\$	30.01.2026	3.967	-
Cooperativa de Ahorro y crédito Coopeuch	Chile	\$	30.01.2026	58.299	
Otros Proveedores	Chile	\$	30.01.2026	8.054	5.343
PIMCO	Chile	\$	30.01.2026	10.390	4.362
Pricewaterhousecoopers consultores, auditores y compañía Ltda.	Chile	\$	30.03.2026	17.643	8.097
Agentes Externos	Chile	\$	30.01.2026	53.711	132.671
Provisión Servicios Profesionales	Chile	\$	30.01.2026	87.383	100.830
Previred	Chile	\$	10.01.2026	13.975	13.588
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	\$	30.01.2026	4.132	(413)
				496.343	474.423

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	66.551	73.238
Incentivos	405.672	261.625
Total beneficios a los empleados	472.223	334.863

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada, las cuales se pagarán durante enero del año siguiente al de su provisión.

El movimiento de los beneficios a los empleados es el siguiente:

Movimiento del período 2025	Vacaciones personal	Incentivos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2025	73.238	261.625	334.863
Uso del beneficio	(52.143)	(261.625)	(313.768)
Aumento del beneficio	45.456	405.672	451.128
Saldo final 31-12-2025	66.551	405.672	472.223

Movimiento del período 2024	Vacaciones personal	Incentivos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2024	41.817	141.375	183.192
Uso del beneficio	(28.148)	(141.375)	(169.523)
Aumento del beneficio	59.569	261.625	321.194
Saldo final 31-12-2024	73.238	261.625	334.863

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	209.585	258.832
Total otros pasivos no financieros corrientes	209.585	258.832

(*) El valor calculado corresponde al resultado de aplicar el 30% sobre la utilidad generada en el ejercicio, como indica la Nota 2 (u).

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2025				Valores contables al 31-12-2024			
	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	33.533	33.995	69.400	136.928	30.701	31.124	63.539	125.364
Obligaciones con Banco	46	-	-	46	-	-	-	-
	33.579	33.995	69.400	136.974	30.701	31.124	63.539	125.364

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(16) *Otros pasivos financieros, continuación*

b) *Otros pasivos financieros no corrientes*

Detalle	Valores contables al 31-12-2025			Valores contables al 31-12-2024		
	1 - 3 años	3 - 5 años	Total	1 - 3 años	3 - 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	297.374	-	297.374	419.967	-	419.967

c) *Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024:*

Detalle 2025	Cargo por depreciación	Gastos por Interés	Salidas de Efectivo
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	135.534	27.297	155.257

Detalle 2024	Cargo por depreciación	Gastos por Interés	Salidas de Efectivo
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	129.877	32.675	148.776

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

17. PATRIMONIO

(a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2025 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2024).

(b) Acciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionista	Acciones
Vinci Compass Chile SpA	1.048.950
Compass Group Chile SpA.	1.050
Total acciones	1.050.000
Numero de acciones	
Acciones autorizadas	1.050.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	1.050.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final de cada período se presenta a continuación:

	Número de acciones	
	31-12-2025	31-12-2024
Acciones en circulación 01 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 31 de diciembre de 2025 y 2024	1.050.000	1.050.000

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(17) Patrimonio, continuación

(b) Acciones, continuación

Tal como señala el hecho esencial informado a la CMF con fecha 29 de octubre de 2024, se ha consumado el cierre de la transacción de compra y el cumplimiento de las condiciones del contrato (Merger agreement), entre los accionistas finales de Compass Chile y Vinci, en consecuencia de la transacción, Vinci Partners Investments Ltd. pasa a ser el titular indirecto del 100% de la propiedad de la sociedad y de los derechos sociales de Vinci Compass Chile SpA, anteriormente denominada Compass Group Chile Inversiones II Ltda y Cia en Comandita por Acciones, pasando en consecuencia, a ser controlador de la misma.

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2025 ascienden a M\$3.697.673 (M\$3.381.198 al 31 de diciembre de 2024).

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Resultados acumulados	3.381.198	2.931.698
Pago saldo dividendo definitivo	(172.556)	(154.444)
Provisión dividendo mínimo	(209.585)	(258.832)
Resultado del período	698.616	862.776
Saldo final	3.697.673	3.381.198

(d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo adoptado en la junta o que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada año un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias/(pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el Patrimonio. Al 31 de diciembre de 2025 la sociedad registra una provisión de dividendos por M\$209.585, mientras que al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad tiene una provisión de dividendos mínimos por la cantidad de M\$258.832.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(17) Patrimonio, continuación**(d) Dividendos, continuación**

Con fecha 30 de abril de 2025 la sociedad declaró un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, por la suma de M\$431.388 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$410,85 por acción. De este dividendo, M\$258.832 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio de 2024, rebajando el resultado acumulado y patrimonio social, y el saldo por M\$172.556 afectó el patrimonio en el período actual. El total de M\$431.388 se canceló en forma efectiva en la fecha de acuerdo de Accionistas.

Los dividendos provisorios y definitivos se registran como menor patrimonio en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas. En relación a la Circular N°1983 del 31 de diciembre de 2010 que complementa la Circular N°1945 de 29 de diciembre de 2009 de la CMF, el Directorio de la Sociedad acordó que la utilidad líquida distribuable será lo que se refleja en los Estados Financieros como ganancia/(pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora, sin efectuar ajustes sobre la misma.

(e) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la Ley y/o normativa vigente.
- Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo a lo establecido en los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los Artículos Nos. 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros. Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2025 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 58.536,28.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(17) Patrimonio, continuación
(e) Gestión de riesgo de capital, continuación
Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	4.848.173
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(231.169)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	(2.291.477)
Patrimonio depurado	2.325.527
Patrimonio depurado en UF	58.536,28

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 25 “Contingencias y Juicios”.

(f) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución. El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	698.616	862.776
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Resultado básico por acción	665,35	821,69

La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Sociedad.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

18. INGRESOS DEL EJERCICIO

(a) Comisión Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Fondo Administrado	01-01-2025 al	01-01-2024 al
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	51.954	52.292
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	71.866	66.841
Compass Global Equity Fondo de Inversión	349.554	291.512
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	15.708	21.299
Vinci Compass Latin America Equity Fondo de Inversión	2.505	2.651
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	52.150	110.452
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	7.446	8.351
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	224.749	162.587
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	40.556	41.747
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	42.876	38.775
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	7.101	8.044
Compass Global Investments Fondo de Inversión	48.081	48.027
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	9.198	8.800
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	23.141	23.534
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	74.892	79.872
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	13.052	18.080
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	24.951	25.837
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	19.834	22.147
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	49.459	52.931
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	33.878	39.288
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	35.940	41.547

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(18) Ingreso del ejercicio, continuación
(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	01-01-2025 al	01-01-2024 al
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	15.491	17.908
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	18.568	21.538
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	2.452	2.227
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	6.276	6.670
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	1.280.437	1.142.366
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.992	14.817
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	372.866	322.809
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	163.052	263.827
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	43.549	44.083
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	14.102	16.165
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	121.517	125.917
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	50.937	44.509
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	25.156	27.544
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	2.178.554	1.744.573
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	270.345	304.806
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	39.772	38.674
Compass Global Debt Fondo de Inversión (*)	-	26.967
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	249.456	254.177
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	112.172	103.553
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	146.448	199.960
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	39.222	38.092
Compass BXL V Private Equity Fondo de Inversión	29.227	26.189
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	50.877	47.144

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(18) Ingreso del ejercicio, continuación
(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
Compass Global Trends Fondo de Inversión (*)	-	40.753
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	106.930	103.203
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	59.886	62.209
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión (*)	-	3.265
Compass LAPCO Fondo de Inversión	13.945	17.328
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	86.318	79.732
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión (*)	-	46.876
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	54.346	49.765
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión (*)	-	2.980
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	70.626	63.834
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	249.427	206.708
CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	145.941	225.531
Compass Core US Equities Fondo de Inversión	37.237	28.922
Compass BREP Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	28.089	18.675
Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión (*)	-	25.330
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	45.205	55.899
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	30.970	13.513
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	44.155	32.343
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	74.030	45.462
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	191.560	107.589
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	15.229	6.091
Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión	32.832	17.076
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	38.934	8.342

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(18) Ingreso del ejercicio, continuación
(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
Compass LS 12 Fondo de Inversión	15.365	6.930
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	30.885	-
Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	20.984	-
Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión	6.949	-
Vinci Compass Brazil Fixed Income Fondo de Inversión	15.127	-
Sub Total Fondos de Inversión	7.855.329	7.267.485

(*) Corresponden a fondos liquidados.

(b) Comisión Fondos Mutuos

Fondo Administrado	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	464.381	389.419
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	1.009.213	477.671
Fondo Mutuo Compass Protección	129.147	134.805
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	75.047	32.602
Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio	519.321	410.625
Fondo Mutuo Compass Liquidez	141.053	125.574
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	41.554	30.102
Compass DVA Liquidez Fondo Mutuo (*)	-	7.727
Fondo Mutuo Vinci Compass Rendimiento Conservador	16.382	-
Sub Total Fondos Mutuos	2.396.098	1.608.525

(*) Corresponden a fondos liquidados.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(18) *Ingreso del ejercicio, continuación*

(c) *Comisión Administración de Carteras*

<i>Otros ingresos por administración</i>	<i>01-01-2025 al 31-12-2025</i>	<i>01-01-2024 al 31-12-2024</i>
	<i>M\$</i>	<i>M\$</i>
<i>Carteras Manejadas</i>	637.084	323.889
<i>Sub Total Carteras manejadas</i>	637.084	323.889
<i>Total Ingresos del ejercicio</i>	10.888.511	9.199.899

19. OTRAS (PÉRDIDAS)/GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las otras pérdidas/ganancias se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	<i>01-01-2025 al 31-12-2025</i>	<i>01-01-2024 al 31-12-2024</i>
	<i>M\$</i>	<i>M\$</i>
<i>Dividendos percibidos</i>	277.958	197.967
<i>Comisión carteras discretionales</i>	-	57.814
<i>Servicios profesionales</i>	98.861	103.366
<i>Servicios de Research</i>	97.611	234.325
<i>Otros ingresos/(gastos)</i>	(25.757)	(17.602)
<i>Totales</i>	448.673	575.870

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

20. INGRESOS/(GASTOS) FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los ingresos/gastos financieros se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
Resultados por reclasificación activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio, valor razonable con cambios a resultado	-	(160.525)
Resultados por activos financieros	(560.189)	(196.913)
Interés por arrendamiento	(27.297)	(32.675)
Gastos Financieros	(20.097)	(20.327)
Totales	(607.583)	(410.440)

21. AGENTE COLOCADOR

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los gastos por agente colocador se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
Vinci Compass Asesores de Inversión SpA	(1.462.100)	(1.675.699)
VC Distribución Institucional SpA	(1.506.054)	(1.437.746)
Totales	(2.968.154)	(3.113.445)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
Remuneraciones a los empleados	(1.040.526)	(857.161)
Beneficios a los empleados	(560.117)	(261.625)
Asesorías Recibidas	(305.536)	(317.403)
Servicios operativos Apex Fund and Corporate Services Chile SpA	(918.204)	(893.314)
Asesorías Legales	(97.626)	(78.469)
Asesorías Intercompañías	(2.190.115)	(1.643.893)
Agente colocador de terceros	(913.030)	(685.128)
Servicios de Información y tecnología	(323.314)	(302.195)
Depreciación	(135.534)	(129.877)
Otros gastos de administración	(279.524)	(208.326)
Totales	(6.763.526)	(5.377.391)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

23. DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

		01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	Moneda	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(39.870)	87.135
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	(1.190)	(5.085)
Otros Activos Financieros	EUR	(32.053)	80.765
Otros Activos Financieros	USD	(40.831)	127.922
Otros Activos Financieros	MX	(2.181)	12.310
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	(2.307)	(392)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	(595)	3.149
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	6.544	(4.540)
Ingresos	USD	27	5.063
Ingresos	EUR	(228)	210
Totales		(112.684)	306.537

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

24. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los resultados por unidades de reajuste se componen de la siguiente manera:

	01-01-2025 al 31-12-2025	01-01-2024 al 31-12-2024
	M\$	M\$
<i>Reajuste UF</i>		
Activos no monetarios	(97)	472
Activo y pasivo por arrendamiento	(602)	(335)
<i>Reajuste IPC</i>		
Activos no monetarios	3.562	7.008
Totales	2.863	7.145

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

25. CONTINGENCIAS Y JUICIOS

Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de terceros administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los Artículos Nos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los Artículos Nos.98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

El monto total asegurado corresponde a 81 pólizas por UF 1.200.888 pagando un costo de prima de M\$ 81.561. Al 31 de diciembre de 2025, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.000	1143506
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Fondo Mutuo Compass Liquidez	10.000	1142429
Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio	12.241,95	1092348
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	14.398,46	615550
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	19.642,26	739838
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	20.176,00	880984
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	20.007,31	944400
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	16.655,87	894815
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.091,67	1042634
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	54.722,26	707856

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(25) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	19.634,88	739794
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	10.000	723079
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	10.000	708401
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	22.404,02	663886
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	12.221,38	707847
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	14.706,13	707844
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	21.131,10	707849
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.127,44	850216
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	16.266,37	1042636
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	61.284,30	867113

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(25) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	73.206,03	937216
Vinci Compass Latin America Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	25.879,22	723073
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	10.000	702325
Compass Global Investments Fondo de Inversión	50.191,52	660161
Compass Global Equity Fondo de Inversión	13.485,36	707860
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	15.057,16	765054
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	17.358,35	707842
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(25) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	29.671,67	926157
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	13.152,09	904666
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	13.290,13	944803
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	45.685,24	914165
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	10.000	1198530
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	10.000	1200905
Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1219992
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	10.000	1220092
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	10.000	1220081
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	10.000	1220083
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	15.796,09	1220087

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(25) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	10.000	1220082
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	10.000	1220080
Compass BxIs VI Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1231820
Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1253359
Vinci Compass BCP ASIA III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1261452
Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión	10.000	1261455
Fondo Mutuo Vinci Compass Rendimiento Conservador	10.000	1278867
Vinci Compass Cinven SF2 Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1279249
Vinci Compass SP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1281929
Vinci Compass Brazil Fixed Income Fondo de Inversión	10.000	1281630
Vinci Compass BX Crédito Privado Semilíquido Fondo de Inversión	10.000	1281928
Vinci Compass LCP XI Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1285237
CARTERA DE TERCEROS	17.404,21	707859

26. MEDIO AMBIENTE

Considerando los nuevos requerimientos de la NCG N°461, la Sociedad se encuentra en proceso de evaluación de los eventuales efectos en materia de sostenibilidad y de los mayores requerimientos de información en el contenido de la Memoria Anual.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Sociedad no se ha visto afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

27. SANCIONES

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

28. HECHOS POSTERIORES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, y de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2026 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2027. El monto total asegurado corresponde a 81 pólizas por UF 1.192.577 pagando un costo de prima de M\$ 90.010.

Beneficiario	Monto Asegurado (en UF)	N° Póliza
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.000	90000449
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	90000588
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	90000448
Fondo Mutuo Compass Liquidez	10.000	90000446
Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio	12.744,01	90000692
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	14.836,69	90000691
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	23.393,71	90000690
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	90000587
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000439
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	19.755,82	90000689
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	15.942,13	90000688
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	14.314,96	90000687
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	14.589,15	90000686

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(28) Hechos Posteriores, continuación

Nombre Fondo	Monto Asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	73.238,48	90000685
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	90000580
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	90000436
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	16.719,38	90000684
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	10.000	90000578
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	10.000	90000432
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	90000431
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	19.884,78	90000683
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	10.000	90000560
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	10.408,97	90000682
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	14.955,90	90000681
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	90000556
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	90000426
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	90000423
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	90000561
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	90000558
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	90000557
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	10.556,22	90000680
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	90000553
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	21.315,28	90000677
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	54.232,73	90000697

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(28) Hechos Posteriores, continuación

Nombre Fondo	Monto Asegurado (en UF)	N° Póliza
Vinci Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	79.062,65	90000705
Vinci Compass Latin America Equity Fondo de Inversión	10.000	90000589
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	90000555
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	90000552
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	90000550
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	15.263,23	90000672
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	10.000	90000548
Compass Global Investments Fondo de Inversión	44.532,68	90000673
Compass Global Equity Fondo de Inversión	14.625,37	90000671
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	18.188,38	90000670
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	90000547
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000546
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	13.761,71	90000693
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	90000544
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	90000540
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	90000538
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000537
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	27.885,36	90000667
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000536
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	11.070,57	90000666
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	90000534

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(28) Hechos Posteriores, continuación

Nombre Fondo	Monto Asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	12.341,00	90000665
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	47.657,67	90000664
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000533
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000532
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	90000707
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	90000706
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	10.000	90000535
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	10.000	90000539
Vinci Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000470
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	10.000	90000443
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	10.000	90000543
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	10.000	90000549
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	21.300,46	90000669
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	10.000	90000545
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	10.000	90000541
Compass BxIs VI Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000542
Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000472
Vinci Compass BCP Asia III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000457
Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión	10.000	90000476
Fondo Mutuo Vinci Compass Rendimiento Conservador	10.000	90000455

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

(28) Hechos Posteriores, continuación

Nombre Fondo	Monto Asegurado (en UF)	N° Póliza
VINCI Compass Cinven SF2 Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000466
Vinci Compass SP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000474
Vinci Compass Brazil Fixed Income Fondo de Inversión	10.000	90000463
Vinci Compass BX Crédito Privado Semilíquido Fondo de Inversión	10.000	90000465
Vinci Compass LCP XI Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000469
CARTERA DE TERCEROS	10.000	90000708

Entre el 1° de enero de 2026 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, esta Sociedad Administradora depositó en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “Registro”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”) los siguientes reglamentos internos, constituyendo previamente su garantía por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el 10 de enero de 2027, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha Depósito	N° Póliza
Vinci Compass QE VI Infrastructure Fondo de Inversión	12-01-2026	90000663
Vinci Compass Brazil Equity Fondo de Inversión	27-02-2026	90000834

Con posterioridad al cierre del ejercicio, con fecha 1 de enero de 2026, Compass Group Chile SpA modificó su razón social a Vinci Compass Chile Holding SpA, en el contexto de una reorganización societaria, manteniéndose como accionista de la Sociedad y sin implicar cambios en su propiedad.

Entre el 1° de enero de 2026 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

HECHOS RELEVANTES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos (la “Sociedad”) contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2025 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2026. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2025, corresponden a lo señalado en la Nota 24 de los Estados Financieros de la Sociedad.

Por su parte, entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025, la Sociedad ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “Registro”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”), los siguientes reglamentos internos, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2026, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha Depósito	N° Póliza
Vinci Compass BCP Asia III Private Equity Fondo de Inversión	06-03-2025	1261452
Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión	11-04-2025	1261455
Fondo Mutuo Vinci Compass Rendimiento Conservador	14-08-2025	1278867
Vinci Compass Cinven SF2 Private Equity Fondo de Inversión	28-08-2025	1279249
Vinci Compass Brazil Fixed Income Fondo de Inversión	01-09-2025	1281630
Vinci Compass BX Crédito Privado Semilíquido Fondo de Inversión	02-10-2025	1281928
Vinci Compass SP X Private Equity Fondo de Inversión	16-10-2025	1281929
Vinci Compass LCP XI Private Equity Fondo de Inversión	28-10-2025	1285237

Durante el cuarto trimestre de 2025, los mercados accionarios globales mantuvieron su tendencia alcista y el MSCI ACWI subió 2.6% (en dólares), destacando nuevamente los mercados emergentes en un entorno que volvió a ser positivo para prácticamente todas las clases de activo. Dentro de mercados desarrollados, el S&P 500 se quedó rezagado al subir 2.0%, mientras que dentro de mercados menos desarrollados destacó el alza de América Latina. En un ambiente en que se ha extendido el rally de las materias primas, la región acumuló un retorno de 46% durante 2025. En tal sentido, el índice de metales industriales LME subió 30.5% en 2025, a la vez que los metales

preciosos no dejaron de brillar. La plata subió 52% en los últimos tres meses del año mientras que el oro un 13%, en un entorno de elevada incertidumbre global y comercial, con una demanda potente de bancos centrales y conflictos en curso.

Con respecto a las tasas de interés y el mercado de renta fija, la tasa de los bonos del Tesoro norteamericano a 10 años subió marginalmente desde 4.15% hasta 4.17% en el cuarto trimestre de 2025, sujeta a elevados niveles de volatilidad. Durante el periodo el Banco de la Reserva Federal (Fed) recortó las tasas 50 puntos base (pbs.) totalizando durante 2025 tres recortes de 25 pbs. cada uno. En la reunión de política monetaria de diciembre, el Fed actualizó sus proyecciones y el dot plot, con este último apuntando a una baja para 2026, con una elevada dispersión. El mercado se desacopla del Fed, internalizando una autoridad monetaria más dovish para este año, previendo 2 bajas de tasas, en la medida que la inflación deja de ser una preocupación relevante y las expectativas se encuentran ancladas. La inflación de diciembre se ubicó en línea con lo esperado y la medida subyacente fue de 2.6% anual, levemente bajo lo esperado. Luego del cierre de gobierno más largo de la historia de Estados Unidos, con 43 días de extensión, se retomó la publicación de datos económicos dando luces a los inversionistas sobre la salud de la economía. Por su parte, en la reunión del Fed de diciembre las proyecciones mostraron una revisión al alza en la estimación de crecimiento para 2026 hasta 2.3%, pero manteniendo la tasa de desempleo en 4.4%.

La bolsa chilena se unió a este buen desempeño global y el IPSA rentó CLP 13% en el cuarto trimestre, en parte favorecido por el giro político hacia un gobierno más promercado con la elección de José Antonio Kast como presidente. Por el lado económico, los datos de actividad siguieron mostrando un crecimiento interanual y el PIB del tercer trimestre creció 1.6% anual, bajo lo esperado. De esta manera, en 2025 la economía chilena habría crecido 2.3%, y para 2026 el mercado también se torna más positivo estimando un crecimiento de 2.5% (según la Encuesta de Expectativas Económicas). Por el lado de la inflación, el escenario se volvió más favorable y así lo destaca el Banco Central en su Informe de Política Monetaria de diciembre, adelantando la convergencia a la meta de 3% al primer trimestre de 2026. En este contexto, la autoridad monetaria bajó la tasa en su reunión de diciembre hasta 4.50% y el mercado espera una baja adicional en marzo con lo que llegaría a una tasa de equilibrio de largo plazo de 4.25%. Durante el cuarto trimestre del año se destaca que el cobre subió 16%, mientras que el petróleo cayó 7%. Lo anterior, contribuyó a mejorar los términos de intercambio del país e impulsó una apreciación del peso chileno de 6.6%.

Con fecha 30 de abril de 2025 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, por la suma de M\$431.388 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$410,845.714.- por acción, el cual se pagaría en un plazo de 30 días hábiles contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$258.832.- ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio 2024 rebajando el resultado acumulado y patrimonio social, y el saldo M\$172.556.- afectó el patrimonio en el periodo actual.

- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2025 a la empresa auditora externa Pricewaterhousecoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada.

Con fecha 28 de mayo de 2025, se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Modificar el nombre de la Sociedad de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos a Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos
- b) Sujeto a la condición suspensiva de la aprobación de la reforma de estatutos por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, aprobar las modificaciones estatutarias necesarias para materializar dicho cambio de nombre.

En consecuencia, y de conformidad con el artículo 127 de la Ley N.º 18.046, sobre Sociedades Anónimas, con fecha 2 de junio de 2025 la Sociedad ingresó, a través de la plataforma "CMF Supervisa", la solicitud de aprobación para modificar sus estatutos ante la Comisión, con el fin de cambiar su razón social a Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos.

Con fecha 16 de octubre de 2025, mediante Resolución Exenta N.º 10.840 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, se aprobó la reforma de estatutos de esta Administradora, modificando su razón social de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos a Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos. El Certificado N.º 638, emitido por la CMF con fecha 17 de octubre de 2025, fue inscrito a fojas 99.565, bajo el número 37.131, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2025, y publicado en el Diario Oficial con fecha 28 de octubre del mismo año.

Al 31 de diciembre de 2025, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos

Análisis Razonado diciembre 2025

1. Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2025, los activos de Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$ 7.627.553.-, un 47,29% corresponde a activos corrientes, de los cuales un 69,97% pertenecen a deudores comerciales, un 22,81% a Efectivo y Efectivo equivalente, y un 6,41% a cuentas por cobrar a partes relacionadas. Por su parte, los activos no corrientes, se componen mayoritariamente en un 52,81% por otros activos financieros, y en un 31,88% por deudores comerciales de largo plazo. El resto del activo corresponde en gran parte a propiedad, planta y equipos, y activos por impuestos diferidos.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$ 2.779.380.- del cual, un 89,30% es corriente, está representado principalmente en un 46,91% por cuentas por pagar a partes relacionadas, un 20% son cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, un 19,03% corresponde a provisiones por beneficios a empleados, y el resto corresponde a otros pasivos financieros y no financieros. A su vez, Los pasivos no corrientes corresponden totalmente a otros pasivos financieros.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo un resultado positivo de 699 millones de pesos, un 19,03% inferior al resultado obtenido en igual periodo del año 2024. Esto se explica principalmente por la valorización desfavorable en el valor razonable de los activos financieros.

El total de ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2025 asciende a 10.889 millones de pesos siendo mayor en comparación con 9.200 millones de pesos para el mismo periodo de 2024 debido al alza en remuneración e incorporación de nuevos fondos administrados.

En cuanto a gastos, los gastos administración aumentaron un 25,78% con respecto al año anterior principalmente por aumentos en beneficios y remuneraciones a empleados, agente externo y asesorías intercompañía. También se generó una baja de 22,09% en otras pérdidas y ganancias en gran medida porque disminuyó el cobro por servicios de research con respecto a igual período de 2024.

La alta volatilidad que la moneda dólar ha tenido durante el año provocó que el efecto por diferencia de cambio disminuyera 1,37 veces en comparación con 2024. Lo anterior se genera en gran medida por la valorización de los fondos en los que la administradora invierte, ya que presentaron diferencias de cambio desfavorables.

3. Estado de flujo de efectivo

Resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	985.225	360.196
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	315.024	494.499
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	150.134	583.367
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(586.645)	(534.887)
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	(41.060)	82.050
Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo	822.678	985.225

Las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 31 de diciembre de 2025 corresponden a cobros procedentes de prestación de servicios de clientes y proveedores, y pagos a los empleados, dividendos percibidos, y pago de dividendo.

4. Indicadores Financieros

I. Liquidez

La variación de los indicadores de liquidez en el periodo son los siguientes:

	31-12-2025	31-12-2024
	Veces	Veces
Liquidez Corriente	1,45	1,37
Razón Ácida	0,33	0,32

La Sociedad administradora al 31 de diciembre de 2025 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que aumentó 0,09 veces respecto a igual período de 2024, principalmente por la disminución en cuentas por pagar a partes relacionadas. Por su parte la razón ácida se mantuvo con respecto a 2024.

II. Endeudamiento

	31-12-2025	31-12-2024
	%	%
Razón de endeudamiento	36,44	43,52
Proporción Deuda corto plazo	89,30	87,97
Proporción Deuda largo plazo	10,70	12,03

Análisis Endeudamiento

- a) Razón de endeudamiento: $((\text{Pasivo corriente} + \text{no corriente}) / \text{Total activos})$
- b) Proporción deuda corto plazo $(\text{Pasivo corriente} / \text{Total pasivos})$
- c) Proporción deuda largo plazo $(\text{Pasivo no corriente} / \text{Total pasivos})$

Al 31 de diciembre de 2025, se observa una disminución en la razón de endeudamiento, explicada por la baja en las cuentas por cobrar a relacionadas y activos financieros. La proporción de deuda a corto plazo subió con respecto a igual período de 2024, debido a la disminución en otros pasivos financieros.

La Sociedad no posee obligaciones de corto plazo con entidades financieras. Posee una línea de crédito operativa por la suma de 686 millones de pesos, que al 31 de diciembre de 2025 no se ha utilizado.

III. Rentabilidad

Los principales indicadores son los siguientes.

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Resultado operacional	997.921	874.493
Resultado no operacional	(109.821)	313.682
Rentabilidad del patrimonio	14,41%	19,04%
Rentabilidad de los activos	9,16%	10,75%
Resultado por acción \$	665,35	821,69

La rentabilidad del patrimonio muestra una variación negativa de 4,63 % con respecto a diciembre 2024, debido al menor resultado obtenido para el periodo 2025.

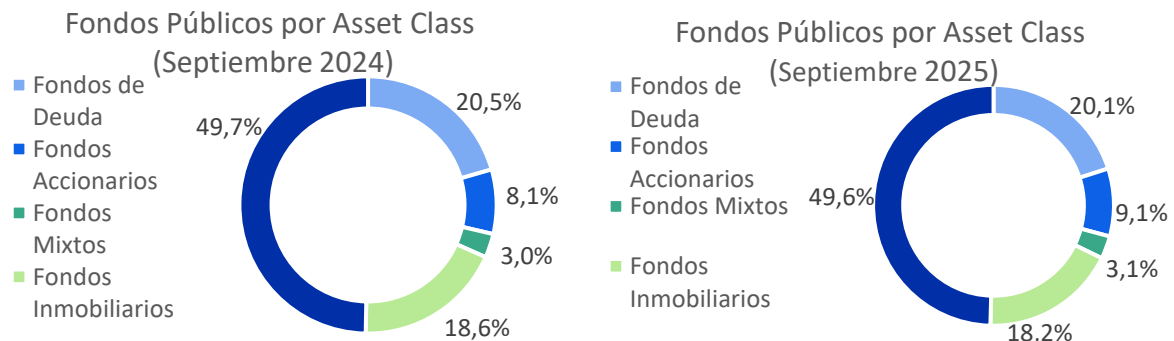
5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

Los activos de la sociedad administradora no registran diferencias entre los valores libros contabilizados y los valores de mercado de los mismos al cierre del periodo informado, debido a que estos se encuentran valuados a valor razonable y bajo condiciones de mercado.

6. Análisis de las variaciones más importantes en los mercados que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

En base a la información pública disponible a la fecha de emisión de este análisis, respecto de la información de mercado haremos referencia al periodo septiembre de 2025. El total de activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a US\$ 38.789 millones. Durante los últimos 12 meses se observa un aumento de los activos administrados de un 3,1% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento ha sido la de Fondos Accionarios con 1,0%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el periodo septiembre 2024 – septiembre 2025, lo más significativo es la disminución de fondos de deuda que pasan de tener un 20,5% del total en septiembre de 2024 a un 20,1% en septiembre de 2025.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2025 respectivamente.

El total de activos administrado por Vinci Compass AGF, en fondos de inversión al 30 de septiembre de 2025, asciende a la suma de US\$ 3.193 millones lo que se traduce en un 0,7% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2024.

Finalmente, el total de activos administrado por Vinci Compass AGF considerando fondos de inversión, fondos mutuos y carteras manejadas al 30 de septiembre de 2025, asciende a la suma de US\$ 3.587 millones, lo que se traduce en un 2,0% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2024. Por otra parte, respecto a participación de mercado, considerando los mismos activos mencionados anteriormente, al 30 de septiembre de 2025 Vinci Compass mantenía un 9,2% de los activos totales de la industria, representando una disminución marginal en relación con el 9,3% que tenía en igual periodo del año 2024.



Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos
RUT: 96.804.330-7

DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), celebrada con fecha 26 de marzo de 2026 los abajo firmantes, en su calidad de directores de la Administradora, se declaran responsables de la veracidad de la información financiera incorporada en el presente Informe, referido al 31 de diciembre 2025, respecto de las siguientes materias:

- > Estado de Situación Financiera Intermedios
- > Estados de Resultados Integrales Intermedios
- > Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
- > Estado de Flujos de Efectivo Intermedios (método indirecto)
- > Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: Jaime de la Barra E132D7C3DA394B6...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	Firmado por: Raimundo Valdés Peñafiel 0CE0018A12564AA...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	Firmado por: Daniel Navajas 34198BF14AF74C9...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	Firmado por: Alberto Etchegaray 738D619E0EBB4BD...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	Firmado por: Matias Herrera 7030B99222034EF...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	Firmado por: Eduardo Aldunce 169EFF22401C440...
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	Firmado por: Teresita Gonzalez Larrain 17A4DE404FFD44E...
Macarena Fuentealba Hiriart	Directora	13.233.585-0	Firmado por: Macarena Fuentealba 52EE7445D637478...