

VINCI COMPASS

Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos

*Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
y por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio de 2026 y 2025*

(Con el informe de Revisión del Auditor Independiente)



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de agosto de 2026

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

Introducción

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos al 30 de junio de 2026, y el correspondiente estado intermedio de resultados integrales por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2026, los estados intermedios de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“Normas de Contabilidad NIIF”). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, piso 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, 27 de agosto de 2026
Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos
2

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera intermedia de la entidad al 30 de junio de 2026, sus resultados por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“Normas de Contabilidad NIIF”).

Firmado por:

7206FED3381745D...

Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

VINCI COMPASS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Contenido

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$:	Miles de pesos chilenos
UF :	Unidades de fomento
USD :	Dólares estadounidenses
EUR :	Euro
MX :	Pesos mexicanos
\$:	Pesos chilenos

<i>Estados de Situación Financiera Intermedios</i>	<i>Nota</i>	<i>30-06-2026</i>	<i>31-12-2025</i>
		<i>M\$</i>	<i>M\$</i>
<i>Activos corrientes:</i>			
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	5	1.111.692	822.678
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>	6(a)	1.529.869	2.523.684
<i>Otros activos financieros</i>	7(a)	420	560
<i>Otros impuestos por recuperar</i>	8	42.009	14.500
<i>Cuentas por cobrar a partes relacionadas</i>	11(b)	667.652	231.169
<i>Otros activos no financieros</i>	12	69.480	14.373
<i>Total activos Corrientes</i>		3.421.122	3.606.964
<i>Activos no corrientes:</i>			
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>	6(b)	2.565.174	1.281.691
<i>Otros activos financieros</i>	7(b)	1.458.157	2.123.385
<i>Activos por impuestos diferidos</i>	9(a)	142.473	203.499
<i>Propiedad, planta y equipos</i>	10(a)	352.785	412.014
<i>Total activos no Corrientes</i>		4.518.589	4.020.589
<i>Total activos</i>		7.939.711	7.627.553

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

<i>Estados de Situación Financiera Intermedios</i>	<i>Nota</i>	<i>30-06-2026</i>	<i>31-12-2025</i>
		<i>M\$</i>	<i>M\$</i>
<i>Pasivos corrientes:</i>			
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	<i>9(b)</i>	<i>90.627</i>	<i>2.537</i>
<i>Cuentas por pagar a partes relacionadas</i>	<i>11(c)</i>	<i>1.364.466</i>	<i>1.164.344</i>
<i>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</i>	<i>13</i>	<i>547.584</i>	<i>496.343</i>
<i>Provisiones por beneficios a los empleados</i>	<i>14(a)</i>	<i>226.823</i>	<i>472.223</i>
<i>Otros pasivos no financieros</i>	<i>15</i>	<i>-</i>	<i>209.585</i>
<i>Otros pasivos financieros</i>	<i>16(a)</i>	<i>144.592</i>	<i>136.974</i>
<i>Total pasivos corrientes</i>		<i>2.374.092</i>	<i>2.482.006</i>
<i>Pasivos no corrientes:</i>			
<i>Otros pasivos financieros</i>	<i>16(b)</i>	<i>232.266</i>	<i>297.374</i>
<i>Cuentas por pagar a partes relacionadas</i>	<i>11(d)</i>	<i>3.744</i>	<i>-</i>
<i>Total pasivos no corrientes</i>		<i>236.010</i>	<i>297.374</i>
<i>Total pasivos</i>		<i>2.610.102</i>	<i>2.779.380</i>
<i>Patrimonio:</i>			
<i>Capital emitido</i>	<i>17(a)</i>	<i>1.112.048</i>	<i>1.112.048</i>
<i>Sobreprecio en venta de acciones propias</i>		<i>38.452</i>	<i>38.452</i>
<i>Resultados acumulados</i>	<i>17(c)</i>	<i>4.179.109</i>	<i>3.697.673</i>
<i>Total patrimonio</i>		<i>5.329.609</i>	<i>4.848.173</i>
<i>Total pasivos y patrimonio</i>		<i>7.939.711</i>	<i>7.627.553</i>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Estados de resultados Integrales Intermedios	Nota	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
		M\$	M\$	M\$	M\$
<i>Ingresos de actividades ordinarias:</i>					
Remuneración fondos de inversión	18(a)	4.391.641	3.833.265	2.276.622	1.945.325
Remuneración fondos mutuos	18(b)	1.234.125	1.013.074	616.985	515.101
Comisión administración de carteras	18(c)	213.892	258.911	115.376	135.034
Ganancia bruta		5.839.658	5.105.250	3.008.983	2.595.460
<i>Costos de distribución:</i>					
Comisión agente colocador	21	(1.501.221)	(1.437.239)	(800.690)	(723.304)
Gastos de administración	22	(3.321.039)	(3.220.260)	(1.751.403)	(1.551.205)
Otras (pérdidas)/ganancias	19	149.964	171.712	117.568	62.765
Ingresos/(gastos) financieros	20	(173.758)	(112.635)	(64.453)	14.312
Diferencia de cambio	23	23.414	(91.241)	(1.249)	(44.589)
Resultados por unidades de reajuste	24	1.973	356	1.899	147
Resultado antes de impuestos		1.018.991	415.943	510.655	353.586
Gasto por impuesto a las ganancias	9(c)	(339.749)	(120.274)	(201.775)	(89.043)
Resultado del período		679.242	295.669	308.880	264.543

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Estados de resultados Integrales Intermedios	Nota	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado del año		679.242	295.669	308.880	264.543
Resultado integral total		679.242	295.669	308.880	264.543
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		679.242	295.669	308.880	264.543
Resultado integral total		679.242	295.669	308.880	264.543
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:					
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
Total resultados integrales reconocidos del período		679.242	295.669	308.880	264.543

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto Intermedio	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 2026	1.112.048	38.452	-	3.697.673	4.848.173
Pago saldo dividendo definitivo 2025	-	-	-	(197.806)	(197.806)
Resultado del período	-	-	-	679.242	679.242
Saldo final al 30 de junio de 2026	1.112.048	38.452	-	4.179.109	5.329.609

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	-	-	-	295.669	295.669
Saldo final al 30 de junio de 2025	1.112.048	38.452	-	3.504.311	4.654.811
Provisión dividendo mínimo 2025	-	-		(209.585)	(209.585)
Resultado del período julio a diciembre 2025	-	-		402.947	402.947
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	1.112.048	38.452	-	3.697.673	4.848.173

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedios	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025
	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	6.588.962	5.616.528
Otros cobros por actividades de operación	472.575	849.677
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.004.014)	(2.572.529)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(733.495)	(608.574)
Otros pagos por actividades de operación	(3.050.889)	(2.934.566)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación	273.139	350.536
Intereses pagados	(13.033)	(3.428)
Pago de Impuesto a la Renta	-	(177.158)
Otras entradas / salidas de efectivo	(84.456)	(39.500)
Flujos de efectivo procedentes de la operación	175.650	130.450
<i>Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:</i>		
Disminución de capital en Fondos Inversión	125.274	23.601
Rescate/ventas de inversiones en fondos mutuos y de inversión	1.310	20.355
Compras de inversiones	(11.940)	(88.922)
Dividendos recibidos	89.380	68.968
Intereses recibidos	7.420	2.751
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión	211.444	26.753

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Estados de Flujos de Efectivo Intermedio	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:</i>		
<i>Importes procedentes de préstamos de corto plazo</i>	(47)	-
<i>Pago de dividendos</i>	-	(431.388)
<i>Pagos de pasivos por arrendamiento</i>	(83.352)	(62.622)
<i>Intereses pagados por arrendamiento</i>	(11.245)	(14.419)
<i>Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento</i>	(94.644)	(508.429)
<i>Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio:</i>	292.450	(351.226)
<i>Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente</i>	(3.436)	(21.100)
<i>Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo</i>	289.014	(372.326)
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</i>	822.678	985.225
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 5)</i>	1.111.692	612.899

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

CONTENIDO

1.	<i>Información general</i>	11
2.	<i>Resumen de las principales políticas contables</i>	17
3.	<i>Gestión de riesgos</i>	47
4.	<i>Cambios contables</i>	57
5.	<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	57
6.	<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>	59
7.	<i>Otros activos financieros</i>	60
8.	<i>Otros impuestos por recuperar</i>	65
9.	<i>Impuestos diferidos e impuestos a la renta</i>	66
10.	<i>Propiedades, plantas y equipos</i>	68
11.	<i>Saldos y transacciones con partes relacionadas</i>	70
12.	<i>Otros activos no financieros</i>	75
13.	<i>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</i>	76
14.	<i>Provisión por beneficios a los empleados</i>	77
15.	<i>Otros pasivos no financieros</i>	78
16.	<i>Otros pasivos financieros</i>	78
17.	<i>Patrimonio</i>	80
18.	<i>Ingresos del ejercicio</i>	84
19.	<i>Otras (pérdidas)/ganancias</i>	88
20.	<i>Ingresos/(gastos) Financiero</i>	89
21.	<i>Agente Colocador</i>	89
22.	<i>Gastos de administración por su naturaleza</i>	90
23.	<i>Diferencia de Cambio</i>	91
24.	<i>Resultados por unidades de reajuste</i>	92
25.	<i>Contingencias y juicios</i>	93
26.	<i>Medio ambiente</i>	97
27.	<i>Sanciones</i>	97
28.	<i>Hechos posteriores</i>	98

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.

Información general, continuación

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 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, 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. Con fecha 29 mayo de 2025 ante la Notario de la ciudad de Santiago, doña Patricia Manríquez Huerta, se modificaron los estatutos sociales en lo relativo al nombre de la Administradora, cambiando de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos a Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos, siendo esta aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°10.840 con fecha 16 de octubre de 2025.

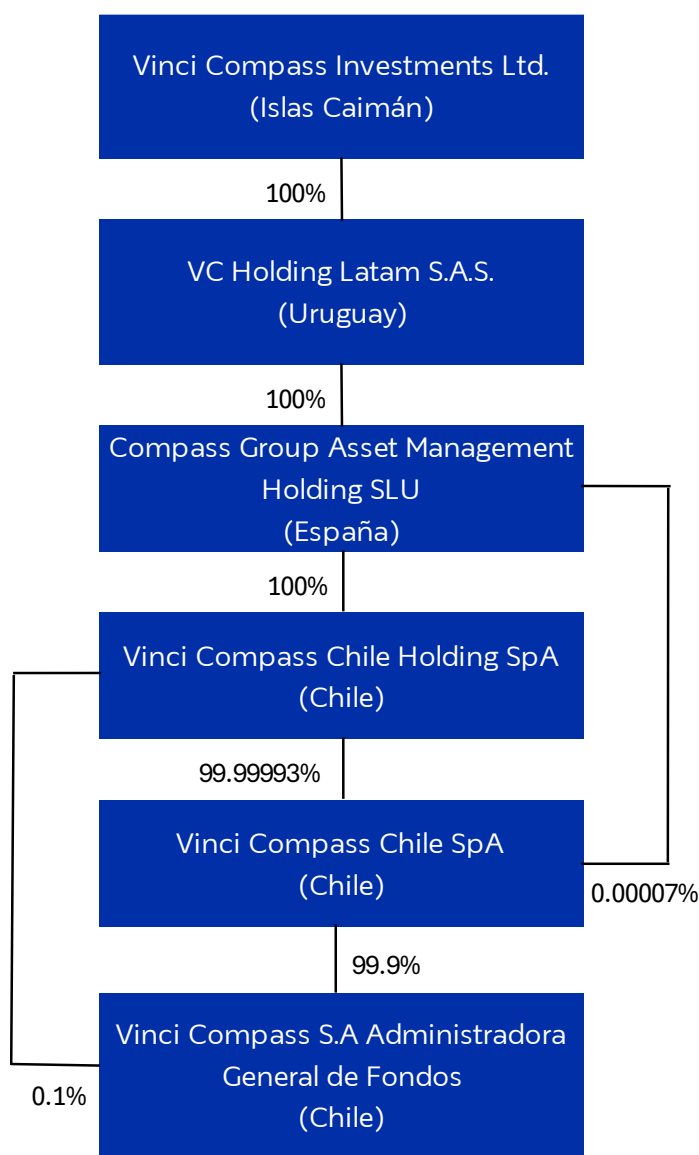
Con fecha 1 de enero de 2026, en el contexto de una reorganización societaria, Compass Group Chile SpA modificó su razón social a Vinci Compass Chile Holding SpA, manteniéndose como accionista de la Sociedad y sin implicar cambios en su propiedad.

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 Vinci Compass Chile Holding SpA (0,10%). A su vez, el controlador de Vinci Compass Chile SpA es Vinci Compass Chile Holding SpA, el cual detenta un 99.99993% de su capital social. Por último, el controlador final de Vinci Compass Chile Holding 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.

(1) Información general, continuación

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



(1) Información general, continuación

Al 30 de junio de 2026, la Sociedad administra 75 fondos de inversión públicos, 7 fondos mutuos, 2 fondos de inversión privados y 2 carteras manejadas, éstos son:

Fondos de Inversión

1. Vinci Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión
2. Vinci Compass Deuda Plus Fondo de Inversión
3. Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners
4. Vinci 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. Vinci Compass Global Investments Fondo de Inversión
18. Vinci Compass Global Investments II Fondo de Inversión
19. Vinci Compass Global Investments III Fondo de Inversión
20. CCLA 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

(1) Información general, continuación

34. Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión
35. Vinci 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. Vinci 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. Vinci 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. Vinci 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. Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión
67. Vinci Compass BX Crédito Privado Semilíquido Fondo de Inversión
68. Vinci Compass Brazil Equity Fondo de Inversión
69. Compass BXLS VI Private Equity Fondo de Inversión
70. Vinci Compass BCP ASIA III Private Equity Fondo de Inversión (*)

(1) Información general, continuación

- 71. Vinci Compass Cinven SF2 Private Equity Fondo de Inversión (*)
- 72. Vinci Compass SP X Private Equity Fondo de Inversión (*)
- 73. Vinci Compass LCP XI Private Equity Fondo de Inversión (*)
- 74. Vinci Compass QE VI Infrastructure Fondo de Inversión (*)
- 75. Vinci Compass Crédito Chile Fondo de Inversión (*)

Fondos Mutuos

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

(*) Estos fondos al 30 de junio de 2026 aún no han iniciado operaciones.

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 30 de junio de 2026 asciende a M\$ 12.710.919.-

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 Intermedios son las siguientes:

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido formulados de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las 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 27 de agosto de 2026.

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios 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.

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros Intermedios corresponden a: Estados de Situación Financiera Intermedios al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025. Estados de Resultados Integrales Intermedios correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de junio de 2026 y 2025, Estados Intermedios de cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de junio de 2026 y 2025.

(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 Intermedios son presentados en miles de pesos chilenos.

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

	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	40.820,31	39.267,07	39.727,96
Dólar observado	922,21	933,42	907,13
Peso mexicano	52,75	49,77	50,52
Euro	1.053,47	1.099,05	1.066,58

(e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios 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.

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 Intermedios, 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 Intermedios futuros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(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 2026:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de instrumentos financieros Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7	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.

- Modificaciones a la 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).

- Volumen 11 - Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF

Publicadas en julio de 2024, estas enmiendas forman parte de las Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF. Las mejoras anuales se limitan a modificaciones que tienen por objeto aclarar la redacción de una Norma de Contabilidad o corregir consecuencias no intencionadas de carácter menor, omisiones o inconsistencias entre los requerimientos de las Normas de Contabilidad NIIF. La nómina 2024 de Normas de Contabilidad modificadas, junto con la orientación asociada, incluye las siguientes:

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.
- NIIF 9 Instrumentos financieros.
- NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.
- NIC 7 Estado de flujos de efectivo.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- *Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza*

Publicada en diciembre de 2024. Estas enmiendas modifican los requerimientos relativos al criterio de “uso propio” y a la contabilidad de coberturas establecidos en la NIIF 9, e incorporan requerimientos específicos de revelación en la NIIF 7. Las enmiendas son aplicables únicamente a contratos que exponen a la entidad a variabilidad en el importe subyacente de la electricidad, debido a que la fuente de su generación depende de condiciones naturales no controlables (tales como las condiciones climáticas). Estos contratos se denominan “contratos referenciados a electricidad dependiente de la naturaleza”.

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 2027:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
NIIF 19 Filiales sin obligación pública de rendir cuentas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
Modificación a la NIIF 19, “Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Revelaciones”	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
Modificaciones a la NIC 21 - Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
Enmienda a la NIC 28	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- NIIF 18 Presentación e información a revelar en los 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 Filiales sin obligación pública de rendir cuentas

Esta nueva norma y las modificaciones asociadas operan en conjunto con los demás Normas de Contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requerimientos establecidos en las otras Normas de Contabilidad NIIF, excepto por los requerimientos de revelación, aplicando en su lugar los requerimientos de revelación reducidos establecidos en la NIIF 19. Los requerimientos de revelación reducidos de la NIIF 19 buscan equilibrar las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La aplicación de la NIIF 19 es voluntaria para las subsidiarias que cumplan con los criterios de elegibilidad.

Una filial es considerada elegible cuando:

- No tiene responsabilidad pública; y
- Tiene una matriz última o intermedia que elabora estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF.

- Modificación a la NIIF 19, “Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Revelaciones”.

Al desarrollar los requerimientos de revelación reducidos incluidos en la NIIF 19, el IASB consideró los requerimientos de revelación contenidos en las Normas de Contabilidad NIIF vigentes al 28 de febrero de 2021. En consecuencia, al momento de emitirse la NIIF 19, esta no incluía versiones reducidas de los requerimientos de revelación incorporados o modificados con posterioridad a dicha fecha. Posteriormente, el IASB emitió estas modificaciones con el objetivo de apoyar a las subsidiarias elegibles mediante la reducción de los requerimientos de revelación correspondientes a normas y enmiendas emitidas entre febrero de 2021 y mayo de 2024, específicamente:

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- NIIF 18, Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros;
- Acuerdos de financiamiento a proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7);
- Reforma tributaria internacional – Reglas del 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 la NIIF 7).

En adelante, la NIIF 19 será modificada de forma simultánea a la emisión o revisión de otras Normas de Contabilidad NIIF por parte del IASB.

- **Modificaciones 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 aplicables a una entidad cuya moneda de presentación corresponde a una economía hiperinflacionaria. La entidad aplica estas modificaciones cuando:

- Su moneda funcional corresponde a una economía no hiperinflacionaria y está convirtiendo sus resultados y su situación financiera a la moneda de una economía hiperinflacionaria; o
- Está convirtiendo a la moneda de una economía hiperinflacionaria los resultados y la situación financiera de una operación extranjera cuya moneda funcional corresponde a una economía no hiperinflacionaria.

Las modificaciones tienen por objeto mejorar la utilidad y comparabilidad de la información financiera resultante, reduciendo la diversidad observada en la práctica.

- **Enmienda a la NIC 28**

La enmienda permite aclarar qué inversiones en asociadas y negocios conjuntos una empresa puede medir utilizando la opción del valor razonable en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, alineando el uso de esta opción con las nuevas disposiciones de clasificación de ingresos y gastos en el estado de resultados introducidas por la NIIF18. Las enmiendas tienen un alcance limitado para abordar únicamente las inquietudes específicas identificadas por las partes interesadas, sin alterar la práctica actual ni generar consecuencias no deseadas en otras Normas Internacionales de Contabilidad.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de estas modificaciones sobre sus 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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 Intermedios, 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.

(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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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 30 de junio de 2026, la Sociedad mantiene inversiones en los siguientes Fondos:

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Vinci Compass LAPCO Fondo de Inversión	Público
Vinci Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Público
Vinci 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
CCLA Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Público
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass	Público

(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 Intermedios es el Semi 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.

(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.

(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 el ofrecimiento de un plan de opciones que ofrece el grupo Vinci Compass de adquirir acciones de la sociedad listada en Nasdaq de acuerdo a condiciones beneficiosas para el empleado. Ambos beneficios se registran en base devengada y en forma discrecional.

(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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(o) Arrendamientos IFRS 16, 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.

(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 remuneraciones 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:

- Remuneraciones 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	Vinci 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% anual (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)

(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 VEPF 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)

(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)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
24 Compass BREP Europe VI 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 IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
25 Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	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.
26 Compass CINVEN 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 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
27 Compass BXLS 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 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido)

(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)

(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)

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

(q) *Reconocimiento de ingresos, continuación*

Fondo		Porcentaje de remuneración
40	Vinci Compass LMML 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)
41	Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,2975% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA Incluido)
42	Compass BXLS VI 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)

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

- Remuneraciones en base a patrimonio:

Fondo		Porcentaje de remuneración
43	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.
44	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)
45	Vinci Compass LAPCO Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,01150% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 1,9635% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,785% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,25% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie IP Hasta un 1,6065% anual (IVA Incluido) Serie VC Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido)
46	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)
47	Vinci 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) Serie IC Hasta un 0,5950% (IVA Incluido) Variable: Serie IB Hasta un 29,75% (IVA Incluido) sobre el índice de referencia.
48	Vinci Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,309% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,714% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,309% anual (IVA incluido) Serie DVA I Hasta un 0,8925% anual (IVA incluido)
49	CCLA Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	La Administradora percibirá por la administración del Fondo, con cargo a la Serie A y Serie E, una remuneración fija mensual de 119 Unidades de Fomento, IVA incluido.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
50 Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	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. 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). Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno del fondo.
51 Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	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)
52 Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	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)
53 Vinci 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) Serie VG Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)

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

(q) **Reconocimiento de ingresos, continuación**

Fondo		Porcentaje de remuneración
54	Vinci 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)
55	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)
56	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)
57	Vinci Compass BX Crédito Privado Semilíquido Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,476% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,119% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,119% (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA Incluido)
58	Vinci Compass Brazil Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,19% anual (IVA Incluido)

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

(q) *Reconocimiento de ingresos, continuación*

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

Fondo		Porcentaje de remuneración
59	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)
60	Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido)
61	Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	Serie UNICA Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
62	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)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
63 Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	Fija: Serie A Hasta un 1,7850% anual, IVA Incluido Serie B Hasta un 0,9520% anual, IVA Incluido Serie C Hasta un 1,7850% anual, IVA Incluido Serie D Hasta un 0,9520% anual, IVA Incluido Serie E Hasta un 0,9500% anual (exento de IVA) Serie H Hasta un 0,7735% anual, IVA Incluido Serie DVA Hasta un 1,7850% anual IVA incluido Serie DVA I Hasta un 0,952% anual, IVA Incluido Serie Coopeuch Hasta un 1,1900% anual, IVA Incluido Variable: 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
64	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)
65	Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
66	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)
67	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)
68	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.
69	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)
70	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)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
71	Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	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").
72	Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,30% anual (exento de IVA) Serie C Hasta un 0,35% anual (IVA Incluido)
73	Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	Serie Única Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido).

- Remuneraciones en base al monto EUR Anual:

Fondo		Porcentaje de remuneración
74	Vinci Compass Global Investments III Fondo de Inversión	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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

- Remuneraciones en base al monto USD Anual:

Fondo		Porcentaje de remuneración
75	Vinci 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.
76	Vinci 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.

- Remuneraciones en base al monto en UF Anual:

Fondo		Porcentaje de remuneración
77	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.

- Remuneraciones 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
78	Compass México I Fondo de Inversión Privado	Remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de hasta un 0,0595% (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Las remuneraciones 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.

(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.

(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 Intermedios.

(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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 Intermedios con ninguno de los Fondos administrados.

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

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

El riesgo de precio corresponde a la posibilidad de que la Administradora incurra en pérdidas como consecuencia de variaciones adversas en el valor de mercado de las inversiones mantenidas, originadas por cambios en los precios de los instrumentos financieros o de los activos subyacentes de los fondos en los que invierte.

La Administradora gestiona este riesgo mediante Comités Asesores, en los cuales se revisan las perspectivas económicas por región y mercado, así como la evolución y desempeño de las inversiones, con el propósito de apoyar a los Portfolio Managers en la toma de decisiones de inversión.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Instrumentos financieros a valor razonable	1.458.577	2.123.945
Equivalentes al efectivo	709.403	405.777
Totales	2.167.980	2.529.722

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 30 de junio de 2026, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	30-06-2026 Activos subyacentes
CCLA 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
Vinci Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Vinci Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Vinci Compass LAPCO Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de deuda garantizada con tasas de interés fijas o variables

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

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.

(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.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(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	30-06-2026	31-12-2025
		M\$	M\$
Cuentas bancarias en USD	USD	148.747	76.778
Cuentas bancarias en EUR	EUR	11.802	79.004
Instrumentos Financieros (Vinci Compass Global Investments II Fondo de Inversión)	USD	218.467	241.964
Instrumentos Financieros (Vinci Compass Global Investments III Fondo de Inversión)	EUR	175.236	295.211
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII Fondo de Inversión)	USD	98.178	108.053
Instrumentos Financieros (Vinci Compass LAPCO Fondo de Inversión)	USD	420	560
Totales		652.850	801.570

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a).1 Análisis de sensibilidad

La Administradora monitorea y evalúa periódicamente el riesgo de mercado asociado al portafolio de inversiones del Fondo para evaluar su volatilidad mediante cambios en variables que puedan impactar significativamente su valor. Considerando un horizonte de un día y los resultados históricos del último año, se utilizaron los siguientes parámetros de Valor en Riesgo (VaR):

- VaR 95%: -0.69% (\$ M 18.35)
- VaR 99%: -1.19% (\$ M 31.65)

Adicionalmente, la Administradora evaluó el portafolio mediante escenarios de estrés considerando los principales factores de riesgo, cuyos resultados se presentan a continuación:

Factor de sensibilidad	Escenario de Estrés	Impacto *
Tasa	100 pbs	-0.01
Moneda (USD)	-10%	-49.23
Private Equity	-10%	-49.19
Real Estate	-10%	-96.63

(*) Cifras en millones.

(**) Las inversiones no presentadas en la tabla, se excluyen debido a que no reflejan materialidad en el análisis de sensibilidad.

Un cambio equivalente en la dirección opuesta del escenario de estrés habría afectado el portafolio en un monto similar, suponiendo constantes las demás variables.

(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.

El riesgo de crédito corresponde a la posibilidad de que la Administradora incurra en una pérdida financiera como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de una contraparte.

La exposición de la Administradora se origina principalmente en el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar por servicios de administración, las cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otros activos financieros sujetos a riesgo de crédito.

Al 30 de junio del 2026 y 31 de diciembre de 2025, la exposición máxima de la Administradora al riesgo de crédito corresponde al valor en libros de los activos financieros sujetos a dicho riesgo, sin considerar garantías u otras mejoras crediticias, según se presenta a continuación:

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	667.652	231.169
Activos financieros sujetos a riesgos de crédito	420	560
Total	668.072	231.729

Si bien el efectivo y los equivalentes al efectivo también están sujetos a los requisitos de deterioro establecidos, la pérdida crediticia esperada se consideró inmaterial.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la posibilidad de que la Administradora encuentre dificultades para cumplir las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros a medida que estas vencen.

La Administradora gestiona este riesgo procurando mantener un nivel adecuado de activos líquidos, incluyendo efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones de alta liquidez, que le permitan atender oportunamente sus obligaciones contractuales, tanto en condiciones normales como en escenarios de estrés, sin incurrir en pérdidas que puedan afectar su patrimonio o reputación. Asimismo, todas las obligaciones registradas en los Estados Financieros Intermedios corresponden a pasivos de corto plazo.

El exceso de caja se invierte principalmente en fondos mutuos tipo 1, preferentemente money market denominados en pesos, y en otros instrumentos de corto plazo que pueden convertirse oportunamente en efectivo. Al 30 de junio, la Administradora mantenía M\$ 1.111.692 en efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones de alta liquidez disponibles para gestionar sus necesidades de liquidez.

La posición de liquidez se monitorea mediante el seguimiento periódico de los saldos disponibles, las cuentas por cobrar, las obligaciones contractuales y sus respectivos vencimientos. La Administración evalúa los posibles descates entre los flujos de entrada esperados y los pagos comprometidos y, cuando corresponde, adopta las medidas necesarias para mantener recursos líquidos suficientes.

Índice de liquidez corriente:

30-06-2026

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{3.421.122}{2.374.092} = 1,44$$

31-12-2025

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

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

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

30-06-2026	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.069.346	65.592	2.565.174	3.700.112
Deudores varios	394.931	-	-	394.931
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	667.652	-	-	667.652
Otros activos financieros	420	-	1.458.157	1.458.577
Totales	2.132.349	65.592	4.023.331	6.221.272

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

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

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

30-06-2026	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	1.364.466	-	3.744	1.368.210
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	547.584	-	-	547.584
Otros pasivos financieros	35.410	109.182	232.266	376.858
Totales	1.947.460	109.182	236.010	2.292.652

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

Al 30 de junio la Administradora no mantenía pasivos financieros derivados. En consecuencia, el riesgo de liquidez se encontraba asociado exclusivamente a los pasivos financieros no derivados incluidos en el análisis de vencimientos precedente.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(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 30 de junio de 2026, 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, 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 Intermedios han sido aplicadas uniformemente en comparación con los Estados Financieros Intermedios terminados el año anterior.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	402.289	416.901
Fondos Mutuos	709.403	405.777
Total efectivo y equivalente al efectivo	1.111.692	822.678

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

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Banco y caja USD	148.747	76.778
Banco y caja CLP	241.740	261.119
Banco y caja EUR	11.802	79.004
Total	402.289	416.901

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. El detalle al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Nombre Fondo	Nº de Cuotas	Valor Cuota	30-06-2026 M\$
FM Compass Liquidez Serie A	211.840,3726	1203,4272	254.934
FM Compass Liquidez Serie B	375.477,4413	1.210,3763	454.469
Total			709.403

Nombre Fondo	Nº de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2025 M\$
FM Compass Liquidez Serie A	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

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.134.938	2.240.191
Deudores varios	394.931	283.493
Totales	1.529.869	2.523.684

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

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.464.277	1.701.934
Con vencimiento entre tres y doce meses	65.592	821.750
Totales	1.529.869	2.523.684

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

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Deudores comerciales mayores a doce meses (*)	2.565.174	1.281.691
Totales	2.565.174	1.281.691

(*) 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.

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	30-06-2026	31-12-2025
				M\$	M\$
Vinci Compass LAPCO Fondo de Inversión Serie B	Público	Nivel 2	USD	420	560
CCLA Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	454.401	513.485
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	61.248	61.051
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie P	Público	Nivel 2	\$	63.834	48.375
Vinci Compass Global Investments II Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	USD	218.467	241.964
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	USD	98.178	108.053
Vinci Compass Global Investments III Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	EUR	175.236	295.211
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	-	209.710
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie PF	Público	Nivel 2	\$	296.949	279.982
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	89.844	120.260
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass Serie I	Público	Nivel 2	\$	-	245.294
Totales				1.458.577	2.123.945

(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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	30-06-2026
				M\$
Vinci Compass LAPCO Fondo de Inversión B	USD	884,000	0,5153	420
Totales				420

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

(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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Movimientos Activo Financiero	30-06-2026
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2026	560
Cambio por valor razonable a Resultado	(140)
Disminuciones	-
Actualización de moneda o tipo de cambio	-
Saldo final al 30 de junio de 2026	420

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

(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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	30-06-2026 M\$
CCLA Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión Serie A	\$	15.281,0000	29.736,3043	454.401
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie A	\$	2.158,0000	28.381,8151	61.248
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie P	\$	2.079,0000	30.704,2785	63.834
Vinci Compass Global Investments II Fondo de Inversión Serie A	USD	522.602,0000	0,4533	218.467
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Serie A	USD	168.742,0000	0,6309	98.178
Vinci Compass Global Investments III Fondo de Inversión Serie A	EUR	448.171,0000	0,4240	175.236
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie PF	\$	6.113,0000	48.576,5861	296.949
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión Serie A	\$	5.403,1672	16.628,0551	89.844
Totales				1.458.157

(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	31-12-2025
				M\$
CCLA 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
Vinci 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
Vinci 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

Movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Movimientos Activo Financiero	30-06-2026
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2026	2.123.385
Valor Razonable a Resultado	(276.993)
Disminuciones	(395.439)
Actualización de moneda o tipo de cambio	7.204
Saldo final al 30 de junio de 2026	1.458.157

(7) *Otros activos financieros, continuación*

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

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

8. OTROS IMPUESTOS POR RECUPERAR

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

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Crédito por donaciones AT 2026	42.009	14.500
Totales	42.009	14.500

9. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2026, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$142.473 (Al 31 diciembre de 2025 la sociedad presentaba un saldo de activo de M\$203.499). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo/Pasivo	Saldo 31-12-2025	Movimiento del año	Saldo 30-06-2026
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros	179.512	(59.901)	119.611
Activo por derecho de uso	6.018	482	6.500
Provisión vacaciones	17.969	(1.607)	16.362
Total activos /(pasivos) por impuestos diferidos	203.499	(61.026)	142.473

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar 2025	-	(365.464)
Impuesto a la renta por pagar 2026	(278.722)	-
Pagos provisionales mensuales	188.095	362.927
Saldo final Activos/(Pasivos)	(90.627)	(2.537)

(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:

Abono/(carga) por impuestos diferidos	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(278.723)	(136.732)	(119.904)	(97.599)
Originación y reverso diferencias temporarias	(61.026)	16.458	(81.870)	8.556
Total	(339.749)	(120.274)	(201.774)	(89.043)

(d) *Conciliación de la tasa efectiva*

	Tasa impuesto	01-01-2026 al 30-06-2026	Tasa impuesto	01-01-2025 al 30-06-2025	Tasa impuesto	01-04-2026 al 30-06-2026	Tasa impuesto	01-04-2025 al 30-06-2025
	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$
Resultado antes de impuesto		1.018.991		415.943		510.653		353.586
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(275.128)	(27,00)	(112.305)	(27,00)	(137.876)	(27,00)	(95.468)
Diferencias permanentes:								
Neto de agregados o deducciones	(6,34)	(64.621)	(1,92)	(7.969)	(12,51)	(63.898)	1,82	6.425
Total conciliación	(33,34)	(339.749)	(28,92)	(120.274)	(39,51)	(201.774)	(25,18)	(89.043)

10. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	30-06-2026	31-12-2025	30-06-2026	31-12-2025	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	687.592	677.425	(334.807)	(265.411)	352.785	412.014
Totales	687.592	677.425	(334.807)	(265.411)	352.785	412.014

(*) 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 2026	412.014	412.014
Adiciones	-	-
Actualización UF	10.167	10.167
Total propiedad, planta y equipos	422.181	422.181
Amortización del período (*)	(69.396)	(69.395)
Total propiedad, planta y equipos neto al 30 de junio de 2026	352.785	352.785

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

(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 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).

(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 junio 2026:

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	161.648	161.648	80.824	-	-
Total	161.648	161.648	80.824	-	-

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:

01-01-2026 al 30-06-2026

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	94.597	(79.494)
			Servicio de equipos y tecnología	54.915	(46.147)
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Matriz común	Servicios administrativos	79.642	(66.926)
96.826.700-0	Vinci Compass Asesores de Inversión SpA	Matriz común	Agente colocador	838.867	(704.931)
			Comisión carteras discrecionales	233.267	196.023
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Matriz común	Agente colocador	947.586	(796.290)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	452.613	(380.347)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	168.380	(141.496)
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Matriz	Servicios profesionales	388.546	(326.509)
			Cuenta corriente mercantil (*)	666.038	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	14.756	(14.756)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	3.244	3.244
13.421.810/00 01-63	Vinci Solucoes de Investimentos Ltda.	Coligada	Comisión	50.617	(50.617)
40.080.454/00 01-34	Vinci Compass Investments Ltd.	Matriz indirecta	Stock option plan	3.744	-
Totales				3.996.812	(2.408.246)

(*) Corresponde a una operación efectuada bajo las políticas y procedimientos aplicables a operaciones con partes relacionadas.

(11) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Transacciones con partes relacionadas, continuación

01-01-2025 al 30-06-2025

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	91.679	(77.041)
			Servicio de equipos y tecnología	77.771	(65.354)
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Matriz común	Servicios administrativos	123.054	(103.407)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	880.684	(740.070)
			Comisión carteras discrecionales	178.911	150.345
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Matriz común	Agente colocador	829.631	(697.169)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	324.837	(324.837)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	351.913	(295.725)
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Matriz	Servicios profesionales	389.444	(327.264)
			Cuenta corriente mercantil	166.917	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	48.928	48.928
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	4.914	(4.914)
Totales				3.468.683	(2.436.508)

(11) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas, corrientes

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	30-06-2026	31-12-2025
						M\$	M\$
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz	Pesos no reajustables	666.038	207.584
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	1.614	23.585
Totales						667.652	231.169

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

La composición del saldo por pagar a partes relacionadas corrientes no contiene interés asociado, el detalle es el siguiente:

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	30-06-2026	31-12-2025
						M\$	M\$
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	358.002	345.382
96.826.700-0	Vinci Compass Asesores de Inversión SpA	Chile	Servicios prestados	Matriz común	Pesos no reajustables	129.170	194.272
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	28.318	78.829
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA	Chile	Arriendo de oficinas y servicios de tecnología	Matriz común	Pesos no reajustables	46.762	49.781
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no Reajustables	323.718	160.823
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	438.003	327.131
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	14.841	2.815
13.421.810/00 01-63	Vinci Solucoes de Investimentos Ltda.	Brasil	Comisión	Coligada	USD reajutable	25.652	5.311
Totales						1.364.466	1.164.344

(d) Cuentas por pagar a partes relacionadas, no corrientes

La composición del saldo por pagar a partes relacionadas no corrientes no contiene interés asociado, el detalle es el siguiente:

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	30-06-2026	31-12-2025
						M\$	M\$
40.080.454/00 01-34	Vinci Compass Investments Ltd.	Islas Cayman	Stock option plan	Matriz Indirecta	Pesos no reajustables	3.744	-
Totales						3.744	-

(11) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(e) 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:

	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	675.354	616.603	337.701	302.031
Totales	675.354	616.603	337.701	302.031

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

	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Directores	43.343	41.998	21.859	21.143
Totales	43.343	41.998	21.859	21.143

12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Servicios de información pagados anticipadamente	20.644	14.373
Seguros para Fondos de Inversión y Fondos Mutuos	48.836	-
Totales	69.480	14.373

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Fecha de Vencimiento	30-06-2026	31-12-2025
				M\$	M\$
Tesorería General de la República	Chile	\$	20.07.2026	129.756	75.391
Barros y Errázuriz Abogados Limitada	Chile	\$	30.07.2026	-	28.160
AMM Asesorías SPA	Chile	\$	30.07.2026	3.346	1.128
Vicapital SpA	Chile	\$	30.07.2026	-	11.073
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	\$	30.07.2026	-	1.248
LVA Indices S.A.	Chile	\$	30.07.2026	-	4.349
IT APPS BUSINESS SOLUTIONS SPA	Chile	\$	30.07.2026	-	4.246
Holding Bursátil Regional S.A.	Chile	\$	30.07.2026	-	7.515
Apex Fund and Corporate Services Chile SpA.	Chile	\$	30.07.2026	3.374	94.660
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	30.07.2026	792	2.350
Asesorías Falcom Ltda.	Chile	\$	30.07.2026	-	8.669
Next Consultores Limitada	Chile	\$	30.07.2026	-	3.967
Cooperativa de Ahorro y crédito Coopeuch	Chile	\$	30.07.2026	110.071	58.299
Nauta S.A.	Chile	\$	30.07.2026	32.151	-
DVA Capital S.A.	Chile	\$	30.07.2026	17.475	-
Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	30.07.2026	19.327	-
Otros Proveedores	Chile	\$	30.07.2026	23.321	8.054
PIMCO	Chile	\$	30.07.2026	5.573	10.390
Pricewaterhousecoopers consultores, auditores y compañía Ltda.	Chile	\$	30.07.2026	9.033	17.643
Agentes Externos	Chile	\$	30.07.2026	76.863	53.711
Provisión Servicios Profesionales	Chile	\$	30.07.2026	99.743	87.383
Previred	Chile	\$	10.07.2026	13.899	13.975
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	\$	30.07.2026	2.860	4.132
				547.584	496.343

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	60.602	66.551
Incentivos	166.221	405.672
Total beneficios a los empleados	226.823	472.223

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 2026	Vacaciones personal	Incentivos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2026	66.551	405.672	472.223
Uso del beneficio	(34.172)	(405.672)	(439.844)
Aumento del beneficio	28.223	166.221	194.444
Saldo final 30-06-2026	60.602	166.221	226.823

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

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	-	209.585
Total otros pasivos no financieros corrientes	-	209.585

(*) 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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2026				Valores contables al 31-12-2025			
	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	35.410	35.898	73.284	144.592	33.533	33.995	69.400	136.928
Obligaciones con Banco	-	-	-	-	46	-	-	46
	35.410	35.898	73.284	144.592	33.579	33.995	69.400	136.974

(16) Otros pasivos financieros, continuación

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2026			Valores contables al 31-12-2025		
	1 - 3 años	3 - 5 años	Total	1 - 3 años	3 - 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	232.266	-	232.266	297.374	-	297.374

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Detalle 30-06-2026	Cargo por depreciación	Gastos por Interés	Salidas de Efectivo
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	69.396	11.245	79.494

Detalle 31-12-2025	Cargo por depreciación	Gastos por Interés	Salidas de Efectivo
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	135.534	27.297	155.257

17. PATRIMONIO

(a) Capital suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2026 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2025).

(b) Acciones

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal, sin gravámenes y prohibiciones.

Accionista	Acciones
Vinci Compass Chile SpA	1.048.950
Vinci Compass Chile Holding SpA	1.050
Total acciones	1.050.000
Número 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	
	30-06-2026	31-12-2025
Acciones en circulación 01 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025	1.050.000	1.050.000

(17) Patrimonio, continuación

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de junio de 2026 ascienden a M\$4.179.109 (M\$3.697.673 al 31 de diciembre de 2025).

	30-06-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Resultados acumulados	3.697.673	3.381.198
Pago saldo dividendo definitivo	(197.806)	(172.556)
Provisión dividendo mínimo	-	(209.585)
Resultado del período	679.242	698.616
Saldo final	4.179.109	3.697.673

(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 30 de junio de 2026 la sociedad no registra provisión de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2025 la Sociedad tiene una provisión de dividendos mínimos por la cantidad de M\$209.585.

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

Con fecha 30 de abril de 2026 la sociedad declaró un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2025, por la suma de M\$407.390 (58,31% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$387,990774 por acción. De este dividendo, M\$209.585 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio de 2025, rebajando el resultado acumulado y patrimonio social, y el saldo por M\$197.805 afectó el patrimonio en el período actual. El total de M\$407.390 se canceló en especie en con fecha 12 de mayo de 2026.

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 distribuible será lo que se refleja en los Estados Financieros Intermedios 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 30 de junio de 2026 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a 48.151,67.

(17) Patrimonio, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital, continuación

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	5.329.609
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(667.652)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	(2.696.391)
Patrimonio depurado	1.965.566
Patrimonio depurado en UF	48.151,67

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:

	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	679.242	295.669
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Resultado básico por acción	646,897	281,590

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.

18. INGRESOS DEL EJERCICIO

(a) Remuneración Fondos de Inversión

Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Fondo Administrado	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	23.879	25.492	11.734	12.729
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	33.692	35.504	17.012	18.108
Compass Global Equity Fondo de Inversión	202.748	160.454	109.484	80.695
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	6.131	8.480	3.030	3.966
Vinci Compass Latin America Equity Fondo de Inversión	1.812	1.095	987	585
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	24.111	21.988	12.076	-4.533
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	2.153	4.237	988	1.979
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	122.810	102.213	62.878	52.239
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	19.857	19.330	10.200	9.450
Vinci Compass Global Investments III Fondo de Inversión	20.546	20.659	10.372	10.682
Vinci Compass Global Investments II Fondo de Inversión	3.104	3.610	1.543	1.795
Vinci Compass Global Investments Fondo de Inversión	22.563	23.809	11.357	11.877
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	4.191	4.448	2.067	2.236
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.724	11.451	5.370	5.779
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	32.182	37.796	15.950	18.710
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	3.741	7.027	1.600	3.641
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	11.442	12.212	5.779	6.266
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	8.742	10.045	4.350	5.017
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	20.977	24.858	10.211	12.372
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	14.393	17.588	7.227	8.754

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

Fondo Administrado	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	14.243	18.661	7.025	9.188
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	6.139	8.043	3.028	3.960
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	7.259	9.721	3.561	4.812
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	1.150	1.216	572	629
Vinci Compass Private Equity III Fondo de Inversión	2.214	3.182	1.116	1.598
Vinci Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	862.971	574.833	435.883	317.713
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	4.985	5.559	2.504	2.733
Vinci Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	172.081	203.842	100.612	104.783
CCLA Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	86.521	122.684	57.269	59.731
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	20.110	21.718	10.112	10.794
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	5.866	7.371	2.921	3.437
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	52.140	61.186	25.689	30.654
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	29.410	23.380	15.210	11.825
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	10.234	12.708	4.966	6.208
Vinci Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	1.161.126	1.022.891	571.930	521.867
Vinci Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	98.228	147.117	43.646	70.912
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	16.827	19.854	8.210	10.102
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	106.593	125.405	53.153	63.055
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	51.052	58.998	20.042	30.371
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	33.657	87.637	21.622	41.511
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	17.524	19.741	8.786	10.041
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	14.129	14.162	7.220	7.185
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	24.416	24.829	12.355	12.789

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

Fondo Administrado	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	48.219	52.855	23.943	26.692
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	22.939	31.340	11.385	15.363
Vinci Compass LAPCO Fondo de Inversión	47.121	7.729	23.892	3.780
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	43.470	41.328	22.078	20.620
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	26.029	27.209	13.242	13.822
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	34.030	34.054	17.151	17.270
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	109.488	106.317	55.862	54.377
CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	113.191	116.729	65.517	59.104
Compass Core US Equities Fondo de Inversión	18.481	19.242	9.938	7.989
Compass BREP Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	11.679	15.234	6.007	7.877
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	16.410	23.835	8.044	11.319
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	34.888	11.496	20.724	5.914
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	18.394	23.106	8.574	10.879
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	32.581	37.203	16.490	18.081
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	206.723	80.166	129.766	39.627
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	13.806	6.408	7.790	3.162
Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión	15.815	15.892	8.051	8.238
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	18.657	19.287	9.344	9.937
Compass LS 12 Fondo de Inversión	7.728	7.498	3.936	3.726
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	20.288	9.303	10.285	9.303
Vinci Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	25.682	-	13.685	-

(18) Ingreso del ejercicio, continuación

(a) Remuneración Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.403	-	5.332	-
Vinci Compass Brazil Fixed Income Fondo de Inversión	94.827	-	52.515	-
Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión	3.532	-	2.837	-
Vinci Compass BX Crédito Privado Semilíquido Fondo de Inversión	2.265	-	2.265	-
Compass BXLS VI Private Equity Fondo de Inversión	5.631	-	5.631	-
Vinci Compass Brazil Equity Fondo de Inversión	691	-	691	-
Sub Total Fondos de Inversión	4.391.641	3.833.265	2.276.622	1.945.325

(b) Remuneración Fondos Mutuos

Fondo Administrado	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	176.097	222.511	73.151	115.411
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	488.154	361.423	249.065	189.268
Fondo Mutuo Compass Protección	81.479	64.084	43.626	29.426
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	50.361	28.652	25.747	17.912
Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio	280.656	254.629	146.130	124.688
Fondo Mutuo Compass Liquidez	83.353	64.034	41.647	27.656
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	24.461	17.741	12.202	10.740
Fondo Mutuo Vinci Compass Rendimiento Conservador	49.564	-	25.417	-
Sub Total Fondos Mutuos	1.234.125	1.013.074	616.985	515.101

(18) Ingreso del ejercicio, continuación

(c) Comisión Administración de Carteras

Otros ingresos por administración	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Carteras Manejadas	213.892	258.911	115.376	135.034
Sub Total Carteras manejadas	213.892	258.911	115.376	135.034
Total Ingresos del ejercicio	5.839.658	5.105.250	3.008.983	2.595.460

19. OTRAS (PÉRDIDAS)/GANANCIAS

Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025, las otras pérdidas/ganancias se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos percibidos	81.691	68.978	69.190	11.518
Servicios profesionales	72.918	62.742	53.726	33.269
Servicios de Research	3.244	48.928	1.614	24.329
Otros ingresos/(gastos)	(7.889)	(8.936)	(6.962)	(6.351)
Totales	149.964	171.712	117.568	62.765

20. INGRESOS/(GASTOS) FINANCIERO

Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025, los ingresos/gastos financieros se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados por activos financieros	(147.128)	(83.116)	(56.082)	24.841
Interés por arrendamiento	(11.245)	(14.419)	(5.440)	(7.045)
Gastos Financieros	(15.385)	(15.100)	(2.931)	(3.484)
Totales	(173.758)	(112.635)	(64.453)	14.312

21. AGENTE COLOCADOR

Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025, los gastos por agente colocador se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vinci Compass Asesores de Inversión SpA	(704.931)	(740.070)	(376.098)	(361.530)
VC Distribución Institucional SpA	(796.290)	(697.169)	(424.592)	(361.774)
Totales	(1.501.221)	(1.437.239)	(800.690)	(723.304)

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA

Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones a los empleados	(516.123)	(475.145)	(266.706)	(232.405)
Beneficios a los empleados	(169.965)	(149.344)	(84.173)	(72.758)
Asesorías Recibidas	(102.854)	(159.548)	(36.856)	(77.587)
Servicios operativos Apex Fund and Corporate Services Chile SpA	(476.315)	(474.691)	(238.431)	(236.772)
Asesorías Legales	(8.016)	(29.328)	(3.981)	(15.736)
Asesorías Intercompañías	(1.026.798)	(1.121.500)	(535.805)	(578.513)
Agente colocador de terceros	(705.721)	(443.398)	(423.325)	(205.682)
Servicios de Información y tecnología	(121.918)	(208.363)	(60.280)	(47.442)
Depreciación	(69.395)	(67.255)	(35.016)	(33.859)
Otros gastos de administración	(123.934)	(91.688)	(66.830)	(50.451)
Totales	(3.321.039)	(3.220.260)	(1.751.403)	(1.551.205)

23. DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

		01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-04-2026 al 30-06-2026	01-04-2025 al 30-06-2025
	Moneda	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	724	(24.760)	(2.941)	-21.427
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	(4.160)	3.660	(1.561)	2.869
Otros Activos Financieros	EUR	3.068	(29.818)	(3.647)	-8.969
Otros Activos Financieros	USD	4.136	(31.560)	(2.595)	-9.903
Otros Activos Financieros	MX	-	(3.488)	-	-1.135
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	20.903	(12.171)	8.433	-7.205
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	(866)	1.078	269	923
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	(995)	5.735	329	173
Ingresos	USD	268	107	117	85
Ingresos	EUR	336	(24)	347	-
Totales		23.414	(91.241)	(1.249)	(44.589)

24. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025, los resultados por unidades de reajuste se componen de la siguiente manera:

	01-01-2026 al 30-06-2026	01-01-2025 al 30-06-2025	01-01-2025 al 30-06-2025	01-01-2025 al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
<i>Reajuste UF</i>				
Activos no monetarios	34		31	
Activo y pasivo por arrendamiento	(637)	(358)	(572)	(166)
<i>Reajuste IPC</i>				
Activos no monetarios	2.576	714	2.440	313
Totales	1.973	356	1.899	147

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 83 pólizas por UF 1.207.741 pagando un costo de prima de M\$ 90.024. Al 30 de junio de 2026, 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	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 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
Vinci 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
Vinci 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

(25) Contingencias y Juicios, continuación

Nombre Fondo	Monto Asegurado (en UF)	N° Póliza
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
Vinci 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
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

(25) Contingencias y Juicios, continuación

Nombre Fondo	Monto Asegurado (en UF)	Nº Póliza
Vinci Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	90000552
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	90000550
Vinci Compass Global Investments III Fondo de Inversión	15.263,23	90000672
Vinci Compass Global Investments II Fondo de Inversión	10.000	90000548
Vinci 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
Vinci Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	13.761,71	90000693
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	90000544
CCLA 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
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

(25) Contingencias y Juicios, continuación

Nombre Fondo	Monto Asegurado (en UF)	N° Póliza
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
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

(25) Contingencias y Juicios, continuación

Nombre Fondo	Monto Asegurado (en UF)	N° Póliza
Vinci Compass BX Crédito Privado Semilíquido Fondo de Inversión	10.000	90000465
Vinci Compass LCP XI Private Equity Fondo de Inversión	10.000	90000469
Vinci Compass QE VI Infrastructure Fondo de Inversión	10.000	90000663
Vinci Compass Brazil Equity Fondo de Inversión	10.000	90000834
Vinci Compass Crédito Chile Fondo de Inversión	10.000	90001013
CARTERA DE TERCEROS	10.000	90000708

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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no se ha visto afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

27. SANCIONES

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2026, el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

28. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de julio 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
Fondo Mutuo Vinci Compass Liquidez USD	14-07-2026	90001015
Vinci Compass LS 13 Fondo de Inversión	12-08-2026	90001326

Entre el 1° de julio de 2026 y el 27 de agosto de 2026, fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, 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.

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 2026 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2027. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2026, 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 30 de junio de 2026, 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 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
Vinci Compass Crédito Chile Fondo de Inversión	26-06-2026	90001013

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

Durante el segundo trimestre de 2026, los mercados accionarios globales se recuperaron de las pérdidas gatilladas por el estallido del conflicto en Medio Oriente y el MSCI ACWI subió 14.5% (en dólares). Las ganancias fueron impulsadas por el sector tecnológico, y ello llevó a que las acciones de mercados desarrollados quedaran rezagadas respecto a las de emergentes, donde lideró Asia - en especial, Corea del Sur y Taiwán-.

A pesar de cierto alivio en las tensiones de Medio Oriente y de que el precio del petróleo Brent cayera 29.9% (en dólares, por barril), la renta variable latinoamericana sufrió pérdidas de 4.6% en el segundo trimestre del año (MSCI, en dólares). Las pérdidas fueron más acentuadas en Brasil, donde la publicación de un caso de corrupción que involucra a Flavio Bolsonaro lo llevó a perder tracción en las encuestas presidenciales.

A nivel internacional, el riesgo de estanflación se mantiene condicionado a la persistencia de la inflación mientras las tasas de interés se mantuvieron al alza con un aplanamiento de la curva- es decir, alzas más pronunciadas en los más tramos cortos-. Durante el segundo trimestre del año la tasa de los bonos del Tesoro norteamericano a 10 años subió desde 4.32% hasta 4.47% al 30 de junio.

La política monetaria enfrenta un escenario desafiante. Bajo el liderazgo de Warsh, el Banco de la Reserva Federal – Fed- ha adoptado un tono menos predecible, con una transición desde posturas más acomodaticias hacia una señalización más neutral o incluso restrictiva. La discusión en torno a cambios en herramientas de comunicación —como la eventual eliminación de los “dot plots”— refuerza la percepción de incertidumbre respecto a la función de reacción de la autoridad monetaria.

Por su parte, la bolsa chilena tuvo ganancias marginales entre abril y junio (0.1% en CLP) en medio de un escenario económico desafiante. Tras la sorpresiva contracción de 0.5% anual del PIB en el primer trimestre, la actividad continuó mostrando debilidad durante el inicio del segundo trimestre, con un IMACEC de abril de -1.2% año contra año y una producción minera que siguió afectando el crecimiento. En materia de inflación, si bien el IPC de mayo mostró cierta moderación (3.9% anual), durante junio volvió a acelerarse hasta 4.3% anual, impulsado principalmente por los efectos del alza de los combustibles derivada del conflicto en Medio Oriente. No obstante, los efectos de segunda vuelta se observaron acotados y concentrados en algunos componentes de alimentos. Ante este escenario, el Banco Central mantuvo una postura prudente y el mercado pasó a descontar que la Tasa de Política Monetaria permanecería en 4.50% durante el resto de 2026. Por su parte, el peso chileno se mantuvo prácticamente estable en el segundo trimestre, afectado por una combinación de factores globales, entre ellos la fortaleza del dólar y una corrección del precio del cobre durante junio. En el ámbito político, la agenda estuvo marcada por las preocupaciones fiscales y por la tramitación del Proyecto de Reconstrucción Nacional, que continuaba su discusión en el Congreso.

Esta versión mantiene el mismo estilo y narrativa del texto original, pero queda alineada con la información disponible para el cierre del segundo trimestre de 2026.

Con fecha 30 de abril de 2026 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 2025, por la suma de M\$407.390.- (58,31% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$387,990774.- por acción, el cual se pagaría en un plazo de 30 días hábiles contados desde la fecha de la junta.
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2026 a la empresa auditora externa Pricewaterhousecoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada.

c) Se designó como miembros del Directorio de la Sociedad, por un plazo de 3 años, a las siguientes personas:

- Alberto Eduardo Etchegaray de la Cerda;
- Daniel José Navajas Passalacqua;
- Jaime Eduardo de la Barra Jara;
- Macarena Fuentealba Hiriart;
- María Teresita del Niño Jesús González Larraín;
- Paul Matías Herrera Rahilly; y
- Raimundo Valdés Peñafiel.

Por otro lado, con la misma fecha se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero los acuerdos adoptados en relación a los miembros del Directorio de la Sociedad y que en sesión ordinaria de directorio (celebrada también en la misma fecha) se acordó por unanimidad designar a don Jaime Eduardo de la Barra Jara como Presidente del Directorio, y a don Raimundo Valdés Peñafiel como Vicepresidente del Directorio.

Al 30 de junio de 2026, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos

Análisis Razonado junio 2026

1. Estado de situación financiera

Al 30 de junio de 2026, los activos de Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$ 7.939.711.-, un 43,09% corresponde a activos corrientes, de los cuales un 44,72% pertenecen a deudores comerciales, un 19,52% a cuentas por cobrar a partes relacionadas, y un 32,49% a Efectivo y Efectivo equivalente. Por su parte, los activos no corrientes, se componen mayoritariamente en un 32,27% por otros activos financieros, y en un 56,77% 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\$ 2.610.102.- del cual, un 90,96% es corriente, está representado principalmente en un 57,47% por cuentas por pagar a partes relacionadas, un 23,06% son cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, un 9,55% corresponde a provisiones por beneficios a empleados, y el resto corresponde a otros pasivos financieros y pasivos por impuestos corrientes. A su vez, Los pasivos no corrientes corresponden en su mayor parte a otros pasivos financieros.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo un resultado positivo de 679 millones de pesos, 1,3 veces superior al resultado obtenido en igual periodo del año 2025. Esto se explica principalmente por mayores remuneraciones de fondos de inversión y fondos mutuos.

El total de ingresos ordinarios al 30 de junio de 2026 asciende a 5.840 millones de pesos siendo mayor en comparación con 5.105 millones de pesos para el mismo periodo de 2025 debido al alza en remuneración e incorporación de nuevos fondos administrados.

En cuanto a gastos, los gastos administración aumentaron un 3,13% con respecto al año anterior principalmente por gastos de agente colocador de terceros. También se generó una baja de 12,67% en otras pérdidas y ganancias en gran medida porque disminuyó el cobro por servicios de research para igual período de 2025.

La alta volatilidad que la moneda dólar ha tenido durante el año provocó que el efecto por diferencia de cambio aumentara 1,26 veces en comparación con 2025. 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 favorables.

3. Estado de flujo de efectivo

Resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 30 de junio de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025:

	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	822.678	985.225	985.225
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	175.650	130.450	315.024
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	211.444	26.753	150.134
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(94.644)	(508.429)	(586.645)
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	(3.436)	(21.100)	(41.060)
Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo	1.111.692	612.899	822.678

Las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 30 de junio de 2026 corresponden a cobros procedentes de prestación de servicios de clientes y proveedores, disminuciones de capital de fondos de inversión, y pagos de pasivos por arrendamiento.

4. Indicadores Financieros

I. Liquidez

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

	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
	Veces	Veces	Veces
Liquidez Corriente	1,44	1,47	1,45
Razón Ácida	0,47	0,28	0,33

La Sociedad administradora al 30 de junio de 2026 presenta una liquidez corriente (activos corrientes / pasivos corrientes) se mantuvo con respecto a 2025. Por su parte la razón ácida aumentó 19,26% con respecto a junio 2025 y 13,68% con respecto a diciembre 2025 debido al aumento de inversión en FFMM.

II. Endeudamiento

	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
	%	%	%
Razón de endeudamiento	32,87	35,71	36,44
Proporción Deuda corto plazo	90,96	85,98	89,30
Proporción Deuda largo plazo	9,04	14,02	10,70

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 30 de junio de 2026, se observa una disminución en la razón de endeudamiento con respecto a junio y diciembre 2025, explicada el alza en las cuentas por cobrar a relacionadas y la disminución de otros pasivos no financieros. La proporción de deuda a corto plazo subió con respecto a diciembre y junio 2025 debido a la disminución en otros pasivos no 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 30 de junio de 2026 no se ha utilizado.

III. Rentabilidad

Los principales indicadores son los siguientes.

	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
	M\$	M\$	M\$
Resultado operacional	993.604	506.828	997.921
Resultado no operacional	25.387	(90.885)	(109.821)
Rentabilidad del patrimonio	12,74%	6,35%	14,41%
Rentabilidad de los activos	8,55%	4,08%	9,16%
Resultado por acción \$	646,90	281,59	665,35

La rentabilidad del patrimonio muestra una variación positiva en relación a junio 2025 de un 6,39% debido al alza en el resultado del ejercicio. En comparación con diciembre presentó una baja de 1,67% debido al mayor patrimonio para 2026.

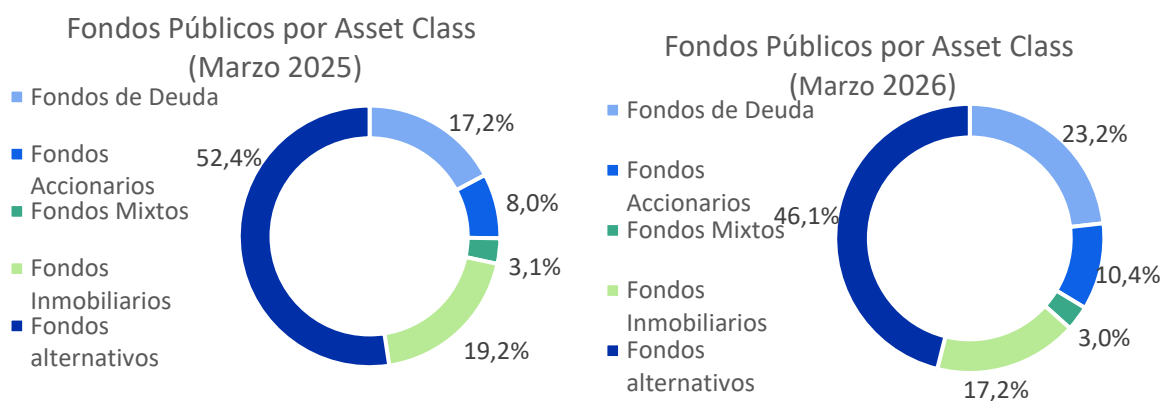
5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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 marzo de 2026. El total de activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a US\$ 42.776 millones. Durante los últimos 12 meses se observa un aumento de los activos administrados de un 19,7% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento ha sido la de Fondos de Deuda con 6,0%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período marzo 2025 – marzo 2026, lo más significativo es la disminución de fondos Alternativos que pasan de tener un 52,4% del total en marzo de 2025 a un 46,1% en marzo de 2026.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo de 2026 respectivamente.

El total de activos administrado por Vinci Compass AGF, en fondos de inversión al 31 de marzo de 2026, asciende a la suma de US\$ 3.252 millones lo que se traduce en un 6,4% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2025.

Finalmente, el total de activos administrado por Vinci Compass AGF considerando fondos de inversión, fondos mutuos y carteras manejadas al 31 de marzo de 2026, asciende a la suma de US\$ 3.640 millones, lo que se traduce en un 5,7% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2025. Por otra parte, respecto a participación de mercado, considerando los mismos activos mencionados anteriormente, al 31 de marzo de 2026 Vinci Compass mantenía un 8,5% de los activos totales de la industria, representando una disminución marginal en relación con el 9,6% que tenía en igual periodo del año 2025.



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 27 de agosto 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 30 de junio de 2026, 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:  E132D1C3DA394B6...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by:  17FA1F3E191F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	Firmado por:  796CEF84E99A4E1...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	Firmado por:  739D619F0FBB4BD...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	Firmado por:  7698B99522894EF...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	Firmado por:  15BFFF22401C449...
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	Firmado por:  17A4DE491FFD44E...
Macarena Fuentealba Hiriart	Directora	13.233.585-0	Firmado por:  52FE7445D637478...