



## **Estados Financieros**

COOPEUCH DVA BALANCEADO INNOVADOR FONDO DE INVERSIÓN

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

Santiago, Chile

## Contenido

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

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

	Notas	30.09.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	72.783	52.631
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	2.139.478	1.725.388
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	19a	423	1.343
Otros activos		-	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.212.684</b>	<b>1.779.362</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros activos		-	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos</b>		<b>2.212.684</b>	<b>1.779.362</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17b	135	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	1.517	1.267
Otros documentos y cuentas por pagar	19b	28.477	45.221
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>30.129</b>	<b>46.488</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Préstamos		-	-

	Notas	30.09.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes		1.851.704	1.590.009
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		142.865	26.884
Resultado del ejercicio		187.986	125.698
Dividendos provisorios		-	(9.717)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>2.182.555</b>	<b>1.732.874</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2.212.684</b>	<b>1.779.362</b>

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

	NOTAS	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$	01.07.2025 al 30.09.2025 M\$	01.07.2024 al 30.09.2024 M\$
<b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>					
Intereses y reajustes		-	-	-	-
Ingresos por Dividendos		5.577	1.610	108	16
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	3.107	-	62
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	180.589	33.700	130.331	2.078
Resultado en venta de instrumentos financieros		14.423	40.001	10.722	4.630
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>200.589</b>	<b>78.418</b>	<b>141.161</b>	<b>6.786</b>
<b>Gastos</b>					
Remuneración comité vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	29a	(12.044)	(6.543)	(4.418)	(2.925)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	32	(559)	(324)	(189)	(197)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(12.603)</b>	<b>(6.867)</b>	<b>(4.607)</b>	<b>(3.122)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>187.986</b>	<b>71.551</b>	<b>136.554</b>	<b>3.664</b>
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		187.986	71.551	136.554	3.664
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>187.986</b>	<b>71.551</b>	<b>136.554</b>	<b>3.664</b>
<b>Otros resultados integrales</b>					
Ajustes por conversión		-	-	-	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total resultado integral</b>		<b>187.986</b>	<b>71.551</b>	<b>136.554</b>	<b>3.664</b>

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

	Otras Reservas										
	Aportes	Cobertura de Flujo de	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la	Otras	Total	Resultados	Resultado del	Dividendos	Total	
		Caja									Participación
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldo inicial al 01.01.2025	1.590.009	-	-	-	-	-	152.582	-	(9.717)	1.732.874	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Subtotal</b>	<b>1.590.009</b>	-	-	-	-	-	<b>152.582</b>	-	<b>(9.717)</b>	<b>1.732.874</b>	
Aportes	1.381.694	-	-	-	-	-	-	-	-	1.381.694	
Repartos de patrimonio	(1.119.999)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.119.999)	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(9.717)	-	-	(9.717)	
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	187.986	-	187.986	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	9.717	9.717	
<b>Saldo final al 30.09.2025</b>	<b>1.851.704</b>	-	-	-	-	-	<b>142.865</b>	<b>187.986</b>	-	<b>2.182.555</b>	

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

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

	Otras Reservas									
	Aportes	Cobertura de Flujo de	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la	Otras	Total	Resultados	Resultado del	Dividendos	Total
		Caja					Participación	Acumulados	Ejercicio	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 01.01.2024	330.665	-	-	-	-	-	27.464	-	(580)	357.549
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>330.665</b>	-	-	-	-	-	<b>27.464</b>	-	<b>(580)</b>	<b>357.549</b>
Aportes	1.673.950	-	-	-	-	-	-	-	-	1.673.950
Repartos de patrimonio	(766.289)	-	-	-	-	-	-	-	-	(766.289)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(580)	-	-	(580)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	71.551	-	71.551
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	580	580
<b>Saldo final al 30.09.2024</b>	<b>1.238.326</b>	-	-	-	-	-	<b>26.884</b>	<b>71.551</b>	-	<b>1.336.761</b>

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

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

	Notas	30.09.2025	30.09.2024
		M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros		(788.228)	(1.941.939)
Venta de activos financieros		569.150	1.055.646
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		5.577	1.610
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		920	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	(9.721)
Otros gastos de operación pagados		(47.722)	(6.867)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(260.303)</b>	<b>(901.271)</b>
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de inversión</b>			
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de Préstamo		-	-
Aportes		1.381.694	1.673.950
Repartos de patrimonio		(1.091.524)	(749.420)
Repartos de dividendos		(9.715)	(580)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>280.455</b>	<b>923.950</b>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		20.152	22.679
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		52.631	24.224
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	3.107
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>72.783</b>	<b>50.010</b>

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

**Nota 1 Información general**

El Fondo denominado “Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión” (el “Fondo”), está domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas y es administrado por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la “Administradora” o “Sociedad Administradora”).

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

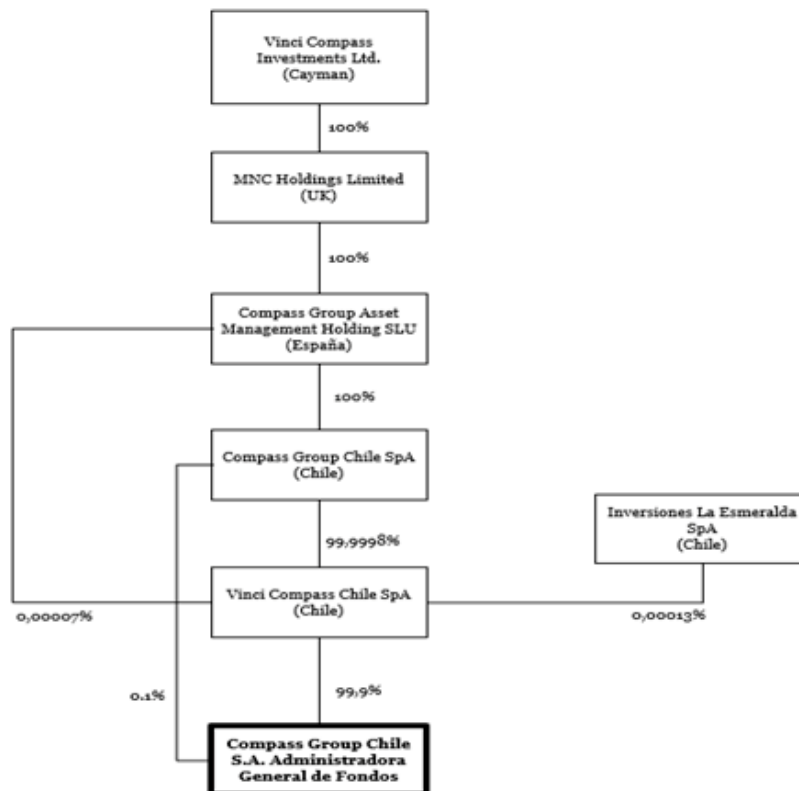
Con fecha 12 de agosto de 2003, ante el mismo Notario, se modificaron los estatutos sociales en la parte relativa al nombre y objeto de la Administradora, cambiando de Compass Group Chile S.A. Administradora de Fondos de Inversión a Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos. La dirección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

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

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

### Nota 1 Información general, continuación

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



El objetivo principal del Fondo será la de invertir sus recursos en cuotas de fondos mutuos y/o de inversión que inviertan a su vez principalmente en instrumentos de renta variable, renta fija y/o una combinación de ambos, siempre que sean administrados por la Administradora (los "Fondos Objetivos").

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá a lo menos un 80% de su activo total en cuotas de los Fondos Objetivos.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por primera vez el 6 de enero de 2022 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, y modificado por última vez con fecha 14 de mayo de 2024.

El fondo inició operaciones con fecha 03 de marzo de 2022. La cuota del Fondo utiliza el nemotécnico CFIDVACOOB.

A partir del 29 de mayo de 2024 Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos sustituye a Ameris Administradora General de Fondos S.A., como Sociedad Administradora del Fondo.

El Fondo tendrá una duración indefinida.

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

Ningún aportante tiene control ni influencia significativa sobre el fondo.

**Nota 1 Información general, continuación**Modificaciones Reglamento Interno 2024:

1. En la Sección A. “Características del Fondo”, número 1. “Características generales”, en el título “Razón social de la Sociedad Administradora”, se reemplaza a la sociedad administradora por “Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos”. Consecuentemente, se modifica el nombre de la sociedad administradora en todas las secciones del Reglamento Interno.

2. En la Sección A. “Características del Fondo”, número 1. “Características generales”, en el título “Plazo máximo de pago de rescate”, se modifica la redacción, manteniendo el plazo de pago de rescate y contemplando los rescates por montos significativos.

3. En la Sección A. “Características del Fondo”, se modifica íntegramente la redacción del número 2. “Antecedentes generales”, reemplazándose por la siguiente:

“2.1. El Reglamento Interno rige el funcionamiento de Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión (el “Fondo”), administrado por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora”) conforme a las disposiciones de la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (la “Ley”), su Reglamento el Decreto Supremo N°129 de 2014 (el “Reglamento”), y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”).

2.2. De conformidad con la clasificación del Fondo, éste paga a sus aportantes (los “Aportantes” o los “Participes”), las cuotas rescatadas dentro del plazo de 11 días corridos siguientes a contar de la fecha de presentación de la solicitud de rescate o el día hábil siguiente en caso que el día 11 sea sábado, domingo o festivo. Lo anterior, salvo lo dispuesto en el Reglamento Interno, referido a los rescates por montos significativos.

2.3. Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en cuotas de participación del Fondo (las “Cuotas”), nominativas, de igual valor y características, de conformidad con lo establecido en el número 1. de la letra F. siguiente.”.

4. En la Sección B. “Política de Inversión y Diversificación”, número 2. “Política de Inversiones”, se modifica íntegramente la redacción del numeral 2.9 por la siguiente: “El Fondo invertirá sus recursos en cuotas de fondos fiscalizados administrados por la Administradora de acuerdo con los términos contemplados en el artículo 61 de la Ley, sujeto a los límites indicados en la letra C. siguiente, sin que se contemple un límite adicional”.

5. En la Sección B. “Política de Inversión y Diversificación”, número 2. “Política de Inversiones”, se incorpora un nuevo numeral 2.10 relativo al tratamiento de los conflictos de interés.

6. En la Sección E. “Política de Votación”, se modifica íntegramente reemplazándose por la siguiente: “Sin perjuicio de lo establecido en el artículo 65 de la Ley, el objetivo de la Política de Votación de la Administradora es regir su actuar en relación a la concurrencia, representatividad y derecho a voz y voto en las juntas de accionistas, asambleas de aportantes o juntas de tenedores de bonos, de las entidades emisoras de instrumentos que hayan sido adquiridos con recursos de los fondos administrados, así como también establecer las autorizaciones y/o prohibiciones que rigen dicho actuar. Como principio fundamental, toda manifestación de preferencia que realicen los mandatarios designados por el Directorio, en ejercicio de los derechos de voz y voto en las juntas y/o asambleas, deberá siempre ser efectuada en el mejor interés del fondo que representen y en concordancia a las condiciones y restricciones establecidas en el Reglamento Interno. Asimismo, la Administradora deberá ejercer siempre su derecho a voz y votará consecuentemente con la información a la cual haya tenido acceso en tiempo y forma, independiente si las materias a tratar califican como ordinarias y/o extraordinarias. Para mayor detalle, el Aportante podrá consultar el documento “Política de Votación Sociedad Administradora”, que se encuentra disponible en nuestro sitio web [www.cgcompass.com](http://www.cgcompass.com) o en el que lo modifique o reemplace. Sin perjuicio de las demás restricciones legales que sean aplicables y a lo dispuesto en la citada política, el Fondo no podrá votar a favor de la elección de personas relacionadas a la Administradora, para ocupar el cargo de director en sociedades en las que invierta el Fondo.”.

**Nota 1 Información general, continuación**

7. En la Sección F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 3. “Gastos de cargo del Fondo”, numeral 3.1., en el literal /i/ se agrega la frase final: “excluyendo los gastos derivados de la inversión referida en el numeral 3.4. siguiente.”

8. En la Sección G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, número 1.5. “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates”, se modifica la anterior versión, por la siguiente: “Los partícipes podrán realizar aportes y solicitar rescates de cuotas de acuerdo a lo siguiente: a) Por medios remotos, vía Internet, a través del canal digital ofrecido por Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopeuch (el “Agente”), en la medida que el partícipe haya suscrito el correspondiente Contrato General de Fondos. En caso de falla, interrupción o no disponibilidad de los medios remotos, el partícipe podrá efectuar el aporte o solicitar el rescate a través de correo electrónico dirigido al Agente solicitudesinversiones@coopeuch.cl, cuya confirmación podrá ser posteriormente solicitada por el Agente vía telefónica. Los aportes y solicitudes de rescates realizados a través de Internet u otros sistemas de transmisión remota se sujetarán a las condiciones y requisitos establecidos por la Comisión. b) Mediante correo electrónico dirigido a la Administradora, tratándose de aquellas solicitudes de efectuadas por otro fondo administrado por la Administradora. Los aportes que se materialicen dentro del horario de operaciones del Fondo, serán procesados con esa misma fecha. Aquellos aportes que solicite el partícipe en día hábil bancario con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, día sábado, domingo, festivo e inhábil bancario, se harán efectivas el día hábil bancario siguiente, antes del cierre de operaciones del Fondo.

Los rescates que se soliciten dentro del horario de operaciones del Fondo, se entenderán efectuados con esa misma fecha. Los rescates que solicite el partícipe en día hábil bancario con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, día sábado, domingo, festivo e inhábil bancario se entenderán efectuadas el día hábil bancario siguiente, antes del cierre de operaciones del Fondo. El partícipe reconoce y acepta que, cualquier instrucción, mandato u orden que efectúe a través de los medios remotos, constituye una expresa manifestación de su voluntad en orden a aceptar las condiciones, características y modalidades bajo las cuales se presta el servicio señalado, como también de las responsabilidades que asume al hacer uso del mismo y de la información contenida en él. El partícipe faculta y autoriza a la Administradora y al Agente, en su caso, para que grabe o capte las voces del partícipe o de quien lo represente, de todas y cada una de las conversaciones y/o comunicaciones telefónicas que se generen con ocasión de los aportes o rescates solicitados y que podrán ser utilizadas como medio probatorio en caso de controversia a fin de establecer la existencia de las operaciones que ordene o celebre y/o sus condiciones precisas. La Administradora o el Agente podrán reproducir dichas grabaciones sólo en la medida que sea necesario aclarar, explicar, demostrar, probar y/o verificar cualquier instrucción o transacción del partícipe, ante el mismo partícipe, ante terceros, ante cualquier fiscalizador y/o ante cualquier tribunal incluyendo arbitral.”

9. En la Sección G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, número 4. “Contabilidad del Fondo”, en el numeral 4.3. “Medios de difusión de valor contable y cuotas en circulación” se incorpora la referencia a la página web de la nueva sociedad administradora.

10. En la Sección I. “Otra Información Relevante”, número 1. “Comunicación con los Partícipes”, se reemplaza el hipervínculo con la página web de la Administradora.

11. En la Sección I. “Otra Información Relevante”, número 2. “Plazo de duración del Fondo”, se elimina la frase “No obstante lo anterior, la Administradora podrá acordar su disolución previo aviso a los Aportantes por los medios señalados en el Reglamento Interno, con 30 días corridos de anticipación a la fecha de disolución.”.

12. En la Sección I. “Otra Información Relevante”, número 5. “Política de reparto de beneficios”, se incorpora un nuevo párrafo final del siguiente tenor: “Sin perjuicio de las alternativas indicadas en el párrafo precedente, la Administradora estará facultada para ofrecer a los Aportantes la posibilidad de suscribir planes de reinversión de reparto de beneficios, a través de la suscripción de un mandato que autorice a la Administradora para que, actuando en nombre y representación del Partícipe, proceda a realizar dicha reinversión.”.

**Nota 1 Información general, continuación**

13. En la Sección I. “Otra Información Relevante”, número 9. “Resolución de controversias”, se modifica íntegramente, establecido la nueva regulación asociada a la resolución de controversias.

14. En la Sección K. “Otros”, se modifica el nombre de la Sección por “Bomberos de Chile”, y se reemplaza íntegramente incorporando la regulación contenida en los artículos 26 bis, 38 bis y 80 bis de la Ley N° 20.712.

**Nota 2 Bases de preparación**

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

**2.1 Declaración de cumplimiento**

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

**2.2 Aprobación Estados Financieros**

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

**2.3 Período cubierto**

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estado de Flujo de Efectivo al 30 de septiembre de 2025 y 2024.

**2.4 Base de medición**

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

**2.5 Conversión de moneda extranjera****(a) Moneda funcional y de presentación**

Los Estados Financieros han sido preparados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

**(b) Transacciones y Saldos**

Las transacciones en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda. El valor de las paridades al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024, y 30 de septiembre de 2024 es el siguiente:

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

### 2.6 Uso de estimaciones y juicios

#### Estimaciones contables críticas

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

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

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

El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valorización generalmente reconocidos de acuerdo a la NIIF 13. Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados.

Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Sociedad Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

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

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

### 2.7 Empresa en Marcha

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos

#### 3.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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

##### 3.1.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

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

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

#### 3.2 Activos y pasivos financieros

##### 3.2.1 Reconocimiento

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

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado del ejercicio en el rubro de ingresos y pérdidas operacionales.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2.2 Clasificación

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

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

- (1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- (2) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

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

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

- (1) Las políticas y los objetivos de la Administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- (2) Cómo evalúa la Administración el rendimiento de la cartera;
- (3) Si la estrategia de la Administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- (4) El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- (5) Las razones para las ventas de activos; y
- (6) Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

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

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

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

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2.3 Valorización del costo amortizado

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

#### 3.2.4 Medición del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

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

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

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

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

Para los efectos de la determinación del valor de las cuotas, en forma adicional a las instrucciones y normas obligatorias para los Fondos de Inversión, el Fondo efectuará la valorización económica o de mercado de las inversiones que posea si es el caso, en alguno de los activos señalados en el número Dos del Título II del Reglamento Interno, de conformidad con las instrucciones contenidas en el Oficio Circular N°657 de fecha 31 de enero de 2011 y las modificaciones posteriores de la Comisión para el Mercado Financiero.

**Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación**

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

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

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

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

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

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

**Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación**

Los siguientes cuadros analizan dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

30.09.2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	1.075.437	-	1.075.437
Cuotas de Fondos mutuos	-	1.064.041	-	1.064.041
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	-	<b>2.139.478</b>	-	<b>2.139.478</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	-	-	-	-

**Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación**

31.12.2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	619.747	-	619.747
Cuotas de Fondos mutuos	-	1.105.641	-	1.105.641
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	-	<b>1.725.388</b>	-	<b>1.725.388</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	-	-	-	-

**3.2.5 Baja**

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

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2.6 Identificación y medición de deterioro

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

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

#### 3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

#### 3.2.8 Compensación

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

### 3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

### 3.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

### 3.5 Aportes (capital pagado)

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

### 3.6 Ingresos y gastos operacionales

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.7 Dividendos por pagar

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

#### Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos el 100% de los "Beneficios Netos Percibidos" percibidos durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

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

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

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

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

#### 3.8 Tributación

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

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

#### 3.9 Segmentos

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.10 El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos

(i) Flujos operacionales

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

(ii) Flujos de financiamiento

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

(iii) Flujos de inversión

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

### Nota 4 Cambios Contables

Durante el período finalizado al 30 de septiembre de 2025, no se han efectuado cambios contables.

### Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo depositado con fecha 14 de mayo de 2024 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Rosario Norte N°555, Las Condes y en el sitio web <https://latam.vincicompass.com/>.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá a lo menos un 80% de su activo total en cuotas de los Fondos Objetivos.

Asimismo, y con el objeto de complementar su política de inversiones, y sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, el Fondo podrá invertir en los siguientes valores e instrumentos:

/i/ Bonos, efectos de comercio, títulos de deuda de corto, mediano y largo plazo y títulos de securitización emitidos por empresas, corporaciones u otras entidades nacionales cuya emisión, haya sido registrada en la Comisión, incluidas aquellas emisiones efectuadas al tenor de lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 452 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.

/ii/ Depósitos a plazo y otros títulos de deuda representativos de captaciones, emitidos por bancos o instituciones financieras nacionales o garantizados por éstos.

/iii/ Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal, por el 100% de su valor hasta su total extinción.

/iv/ Facturas que sean objeto de negociación tanto en bolsas de productos como fuera de ellas y/o títulos representativos de éstas.

/v/ Cuotas de fondos mutuos del Tipo 1, 2 o 3 a que se refiere la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.

La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción al Reglamento Interno, teniendo como objetivo fundamental maximizar los retornos del Fondo y resguardar los intereses de los

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

Aportantes.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. En todo caso, el riesgo esperado de las inversiones es medio.

Respecto de los instrumentos, valores, títulos y/o contratos autorizados como inversión para el Fondo, sean estos nacionales o extranjeros, no será necesario que cuenten con una clasificación de riesgo.

El Fondo invertirá sus activos principalmente en instrumentos denominados en pesos chilenos (expresados o no en Unidades de Fomento) y dólares de los Estados Unidos de América, sin perjuicio que no existen limitaciones para la mantención de otras monedas o para que los instrumentos estén denominados en alguna moneda distinta, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión regulada en el Reglamento Interno.

El Fondo invertirá principalmente en el mercado local.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 62 de la Ley.

El Fondo invertirá sus recursos en cuotas de fondos fiscalizados administrados por la Administradora según se señala en el Reglamento Interno, conforme lo autoriza el artículo 61 de la Ley, sujeto a los límites indicados a continuación, sin que se contemple un límite adicional.

Con la finalidad de garantizar una gestión de administración profesional, enfocada específica y exclusivamente a los intereses del Fondo y de los Aportantes, la Administradora velará porque las inversiones del Fondo sean realizadas dando cumplimiento al Reglamento Interno y a la demás normativa aplicable, cuidando siempre que éstas se realicen en el mejor interés de los Aportantes.

Sin perjuicio de lo anterior, con el objeto de resguardar y dar solución a los conflictos de interés que pudieren producirse producto de las inversiones del Fondo y de otros fondos de inversión y/o fondos mutuos y/o carteras de terceros administradas que presenten objetivos de inversión similares a éste y que sean administrados por la Administradora, en adelante los “Fondos Relacionados” y “Carteras de Terceros”, respectivamente, ésta mantendrá un documento denominado “Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés”, en adelante el “Manual”. El Manual velará por que las inversiones tanto del Fondo como de los Fondos Relacionados y Carteras de Terceros se efectúen en términos equivalentes para todos los fondos y carteras de terceros involucrados, sin privilegiar los intereses de uno por sobre los intereses de los demás fondos y/o carteras de terceros. El Manual deberá ser aprobado por el Directorio y sólo podrá ser modificado por acuerdo del mismo, debiendo mantenerse en las oficinas de la Administradora copias suficientes de su texto vigente para aquellos Aportantes y demás autoridades fiscalizadoras que lo requieran. De todas formas, el texto del Manual y de sus modificaciones deberá ser debidamente enviado a la Comisión Clasificadora de Riesgo.

El Directorio designará al “Encargado de Cumplimiento y Control Interno” de la Administradora, en adelante el “Encargado”, con el objeto de que supervise el cumplimiento de las disposiciones del Manual, como asimismo para que identifique los conflictos de interés que se pudieren producir en la inversión de los recursos del Fondo y Fondos Relacionados y/o Carteras de Terceros. De esta forma, el Encargado deberá supervisar las inversiones tanto del Fondo como de los Fondos Relacionados y Carteras de Terceros, e identificar los conflictos de interés que se produzcan como consecuencia de dichas inversiones, junto con velar porque en la solución de los conflictos de interés se dé cumplimiento a las disposiciones del Manual.

Considerando lo dispuesto en el reglamento interno, en la inversión de los recursos del Fondo, se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y el Reglamento:

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Tipos de instrumentos		Límite Máximo
/i/	Cuotas de los Fondos Objetivos que inviertan principalmente en instrumentos de renta variable.	65%
/ii/	Cuotas de los Fondos Objetivos que inviertan principalmente en instrumentos de renta fija.	50%
/iii/	Cuotas de los Fondos Objetivos que inviertan principalmente instrumentos de renta variable y de renta fija.	80%
/iv/	Bonos, efectos de comercio, títulos de deuda de corto, mediano y largo plazo y títulos de securitización emitidos por empresas, corporaciones u otras entidades nacionales cuya emisión, haya sido registrada en la Comisión, incluidas aquellas emisiones efectuadas al tenor de lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 452 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.	10%
/v/	Depósitos a plazo y otros títulos de deuda representativos de captaciones, emitidos por bancos o instituciones financieras nacionales o garantizados por éstos.	20%
/vi/	Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal, por el 100% de su valor hasta su total extinción.	20%
/vii/	Facturas que sean objeto de negociación tanto en bolsas de productos como fuera de ellas y/o títulos representativos de éstas.	20%
/viii/	Cuotas de fondos mutuos del Tipo 1, 2 o 3 a que se refiere la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.	20%

Por otra parte, el Fondo no podrá invertir más del 55% del activo total del Fondo de manera directa en un mismo emisor.

Lo anterior, a excepción de la inversión en aquellos instrumentos referidos en los literales /i/, /ii/ y /iii/ precedente, en cuyo caso no habrá límite máximo de inversión por emisor.

Asimismo, y para todos aquellos valores e instrumentos señalados, el límite máximo en la inversión de los recursos del Fondo en entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas, será de un 5% del activo total del Fondo.

Lo anterior, a excepción de la inversión en aquellos instrumentos referidos en los literales /i/, /ii/, /iii/ y /viii/ precedente, en cuyo caso no habrá límite máximo de inversión por emisor.

Los límites indicados anteriormente no aplicarán: /i/ por el período de tres meses contados a partir de la fecha de inicio de operaciones del Fondo; /ii/ durante el período de noventa días contado desde el día en que se hubiese suscrito una cantidad de Cuotas que represente un monto mayor al 10% del activo del Fondo; /iii/ durante el período de ciento veinte días contado desde que el Fondo hubiese recibido una o más solicitudes de rescate por montos que excedan de un diez por ciento de su patrimonio; y, /iv/ durante la liquidación del Fondo, cualquiera fuere su causa.

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

Los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados anteriormente, por causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en el artículo 60 de la Ley. Por su parte, los excesos de inversión que se produzcan por causas no imputables a la Administradora deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace. Una vez producido él o los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos excedidos.

El Fondo valorizará sus inversiones de conformidad con los criterios establecidos con la normativa que resulte aplicable al efecto y de acuerdo con los principios contables correspondientes. Consecuentemente, para los efectos de determinar los valores máximos referidos anteriormente, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo.

Para efectos de lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 365 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace, en la inversión del Fondo, se estará a los límites de inversión y de diversificación establecidos en los respectivos Reglamentos Internos de los Fondos Objetivos.

No contempla operaciones que realizará el fondo.

**Nota 6 Administración de riesgos**

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

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

- Cartera de inversión.
- Valor de la cuota.
- Administración de liquidez.
- Conflictos de interés.
- Confidencialidad de la información.
- Gestión de consultas, reclamos y denuncias.
- Riesgo financiero (mercado y crediticio).
- Publicidad.
- Información al inversionista.
- Suitability.
- Aprobación de nuevos productos.
- Valorización de activos mantenidos en las carteras de inversiones.
- Prevención de lavado de activos.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

- Cumplimiento de la legislación y normativa.

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

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

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

### 6.1 Riesgo de Mercado

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

#### a) Riesgo de Precio:

**Definición:** Se entiende por riesgo de mercado, 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 condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera directa o inversiones subyacentes en que directamente invierta el Fondo.

**Exposición:** Al 30 de septiembre de 2025, el 100% de la cartera de inversión está invertido en cuotas de fondos de inversión y/o fondos mutuos administrados por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

**Metodología de administración del riesgo:** Adicional a lo establecido en el objetivo de inversión del Fondo, se consideran límites de diversificación para disminuir el riesgo de concentración en un instrumento o sector, los cuales están detallados en la nota N°5 "Límites de Inversión". El portfolio manager mantiene diariamente controles respecto de la cartera de inversión, cuidando que se cumpla la política de inversión del fondo en términos de su composición.

#### b) Riesgo de tipo de cambio:

**Definición:** El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio. La moneda funcional del fondo corresponde al peso chileno. Al 30 de septiembre de 2025, el Fondo posee inversiones en monedas distintas a la funcional. El fondo no posee contratos vigentes de operaciones de derivados.

**Exposición:** El Fondo busca mantener invertida (directa e indirectamente) su cartera de inversión entre activos denominados en pesos chilenos e instrumentos en otras monedas a razón de 50/50.

#### c) Riesgo de Tasa de Interés:

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

**Exposición:** Teniendo en cuenta esta descripción, el Fondo mantiene indirectamente inversiones en instrumentos de deuda, por lo tanto, se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### 6.2 Riesgo de Crédito

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

Exposición: Teniendo presente lo anterior, al 30 de septiembre de 2025, el Fondo mantiene indirectamente inversiones en instrumentos de deuda, por lo tanto, se encuentra expuesto al riesgo de crédito.

### 6.3 Riesgo de Liquidez

Definición: El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad del Fondo de cumplir con sus compromisos de pago sin incurrir en costos financieros excesivos. Estos compromisos corresponden tanto a los pagos requeridos por las operaciones financieras propias del Fondo como por los requerimientos de disminución de capital (rescates) solicitados por los aportantes.

Exposición: Al 30 de septiembre de 2025, el porcentaje de liquidez del Fondo, según sus instrumentos de alta liquidez definidos en su Reglamento Interno, es de un 100% respecto a su total de activos, lo que permite tener alta liquidez para poder hacer frente, dentro de los plazos establecidos, a los pagos de las disminuciones que pudiese enfrentar.

El Fondo tendrá como política que, a lo menos un 5% de los activos del Fondo corresponda a instrumentos de alta liquidez, entendiéndose que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos: (i) aquellos instrumentos de deuda con vencimientos inferiores a un año;; (ii) cuotas de fondos mutuos nacionales; y (iii) cuotas de fondos de inversión rescatables. Lo anterior, para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, el pago de rescates de cuotas, pago de beneficios, entre otros.

Metodología de administración del riesgo: Considerando que a nivel de inversiones un 100% de los activos del Fondo se encuentra expuesto Fondos de Inversión Rescatables, Fondos Mutuos y saldo en disponible, y a que existen plazos suficientes para poder liquidar instrumentos ante las devoluciones de capital que se requieran, esta Administradora considera que, de acuerdo a lo establecido en las políticas sobre rescates y liquidez del reglamento interno del Fondo, el riesgo de no cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes y/o contrapartes, se encuentra razonablemente administrado.

### 6.4 Riesgo Operacional

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

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

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

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

#### CICLO DE INVERSIÓN

(a) Riesgos identificados:

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

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación**

- Riesgos de exposición a límites que no cumplan lo establecido en el reglamento interno.
- Errores en el ingreso de transacciones a los sistemas de valorización.

**b) Controles:**

- En forma periódica se celebran Comités de Inversiones donde se evalúa el rendimiento del Fondo, métricas de riesgo financiero (volatilidad), ratios riesgo/retorno, liquidez, entre otros. El portfolio manager recoge toda la información de las instancias de apoyo, dentro de las cuales se encuentran las recomendaciones del área de Estudio de Compass (Administradora), el Comité de Riesgos y otros, como apoyo a definir la estrategia de inversión sobre la cual se administrará el Fondo.
- Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos.
- El ingreso de transacciones a los sistemas de valorización se realiza haciendo una revisión inicial de las asignaciones informadas por los Portfolio Managers versus las confirmaciones entregadas por las contrapartes, de esta manera se garantiza que tanto cantidades como precios sean registrados de manera correcta.

**CICLO DE APORTES Y RESCATES****(c) Riesgos identificados:**

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

**(d) Controles:**

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

**CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA****(e) Riesgos identificados:**

- Errores en la valorización de los fondos por ausencia de procesos y pautas en el cálculo de valor cuota.
- Riesgo de errores en valorización por compra de activos que no presenten información en el mercado público.
- Errores en los pagos a clientes (Pagos a otras cuentas)

**(f) Controles:**

- La Administradora ha diseñado una política integral de valorización para activos alternativos, dando cumplimiento a la normativa local como es la consideración de valorización independiente. De la misma forma, establece el proceso cálculo de mayor y menor valor de los fondos extranjeros de capital privado.
- Se ha establecido que el portfolio manager comunica de manera anticipada al Back Office respecto de la compra de valores no inscritos. La política integral de valorización establece la forma de valorización y contabilización para estos tipos de instrumentos.
- Las cuentas corrientes bancarias son parametrizadas desde el inicio de operaciones del fondo directamente en los sistemas, de esta manera se mitiga el riesgo de realizar pagos erróneos. Los procesos de conciliación diarios por otra parte funcionan

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

también como control de identificación temprana de este tipo de errores. Adicionalmente se ha establecido un proceso para que los aportantes informen cambios de cuentas corrientes (proceso que entre otros controles considera Call Back).

### 6.5 Riesgo Jurídico

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

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

### 6.6 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

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

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

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

Monedas	M\$	MUF
Aportes	1.851.704	47
Resultados acumulados	142.865	3
Resultados del ejercicio	187.986	5
Dividendos provisorios	-	-
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>2.182.555</b>	<b>55</b>

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

#### Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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

Fondo	Vigencia póliza	Capital Asegurado UF	Nº Póliza Vigente
COOPEUCH DVA BALANCEADO INNOVADOR FONDO DE INVERSIÓN	10.01.2025-10.01.2026	10.000	1.220.092

Los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Consorcio Nacional de Seguros, (ver nota 30) son los siguientes:

#### Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

Conceptos	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Banco en Dólares	-	-
Banco en Pesos	72.783	52.631
<b>Total</b>	<b>72.783</b>	<b>52.631</b>

#### Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

Conceptos	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
<b>Títulos de Renta Variable</b>		
Cuotas de Fondos Mutuos	1.064.041	1.105.641
Cuotas de Fondos de Inversión	1.075.437	619.747
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados</b>	<b>2.139.478</b>	<b>1.725.388</b>
<b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>		
<b>Títulos de renta variable</b>		
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>2.139.478</b>	<b>1.725.388</b>

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

(b) Efectos en resultados

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

	30.09.2025	30.09.2024
Conceptos	M\$	M\$
Resultados realizados	20.000	41.611
Resultados no realizados	180.589	33.700
<b>Total ganancias netas</b>	<b>200.589</b>	<b>75.311</b>

(c) Composición de la cartera

Instrumento	30.09.2025				31.12.2024			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%
<b>Títulos de Renta Variable</b>								
Cuotas de fondos mutuos	1.064.041	-	1.064.041	48,0882	1.105.641	-	1.105.641	62,1369
Cuotas de fondos de inversión	1.075.437	-	1.075.437	48,6033	619.747	-	619.747	34,8298
<b>Subtotal</b>	<b>2.139.478</b>	<b>-</b>	<b>2.139.478</b>	<b>96,6915</b>	<b>1.725.388</b>	<b>-</b>	<b>1.725.388</b>	<b>96,9667</b>
<b>Títulos de Deuda</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inversiones no Registradas</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otras Inversiones</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>2.139.478</b>	<b>-</b>	<b>2.139.478</b>	<b>96,6915</b>	<b>1.725.388</b>	<b>-</b>	<b>1.725.388</b>	<b>96,9667</b>

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

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

Movimientos	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.725.388	343.549
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	788.228	2.319.918
Ventas	(554.727)	(1.028.233)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	180.589	90.154
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo final al periodo informado</b>	<b>2.139.478</b>	<b>1.725.388</b>
Menos: Porción no corriente	-	-
<b>Porción corriente</b>	<b>2.139.478</b>	<b>1.725.388</b>

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

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

**Nota 10 Activos financieros a costo amortizado**

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

**Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación**

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

**Nota 12 Propiedades de inversión**

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

**Nota 13 Ingresos anticipados**

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

**Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados**

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

**Nota 15 Préstamos**

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

**Nota 16 Otros pasivos financieros**

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

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

**(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones**

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

**(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo mantiene los siguientes saldos en cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Conceptos	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
GASTOS POR PAGAR BACKOFFICE	135	
<b>Total</b>	<b>135</b>	<b>-</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene cuentas y documentos por pagar por operaciones.

Detalle al 30 de septiembre de 2025:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								M\$	M\$	M\$	M\$
Backoffice	76.228.189-9	Apex Fund and Corporate Services Chile SpA	Chile	Pesos	-	-	-	135	-	-	135
<b>Total</b>					-	-	-	<b>135</b>	-	-	<b>135</b>

### Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo mantiene los siguientes saldos en remuneraciones sociedad administradora.

Conceptos	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	1.517	1.267
<b>Total</b>	<b>1.517</b>	<b>1.267</b>

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

### Nota 19 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

#### (a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo mantiene los siguientes saldos en otros documentos y cuentas por cobrar:

Conceptos	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Gastos por cobrar AGF	423	1.343
<b>Total</b>	<b>423</b>	<b>1.343</b>

#### (b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo mantiene los siguientes saldos en otros documentos y cuentas por pagar.

Concepto	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Dividendo por pagar	2	9.717
Retiros por pagar	28.475	35.504
<b>Total</b>	<b>28.477</b>	<b>45.221</b>

### Nota 20 Otros activos y otros pasivos

#### (a) Otros activos

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

#### (b) Otros pasivos

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

### Nota 21 Intereses y reajustes

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene intereses y reajustes

### Nota 22 Cuotas emitidas

Según lo establecido en su reglamento interno el Fondo es un Fondo de Inversión Rescatable, que permite a sus aportantes el rescate total y permanente de sus cuotas, por lo que no contempla la emisión de cuotas.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las cuotas poseen un valor por cuota de \$1.413,2743 y \$1.286,0702, respectivamente, para la Serie Única.

Serie Única

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	1.544.325	1.544.325	1.544.325

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	1.354.973	1.354.973	1.354.973
Emisiones del período	-	1.044.661	1.044.661	1.044.661
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(855.309)	(855.309)	(855.309)
<b>Saldo al cierre 30.09.2025</b>	-	<b>1.544.325</b>	<b>1.544.325</b>	<b>1.544.325</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

Serie Única

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024	-	1.354.973	1.354.973	1.354.973

## Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	327.599	327.599	327.599
Emissiones del período	-	1.810.817	1.810.817	1.810.817
Transferencias (**)	-	998.414	998.414	998.414
Disminuciones	-	(783.443)	(783.443)	(783.443)
<b>Saldo al cierre 31.12.2024</b>	-	<b>1.354.973</b>	<b>1.354.973</b>	<b>1.354.973</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

## Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo distribuyó beneficios a los aportantes, según el siguiente detalle:

Serie	Fecha Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto Total Distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
Serie UNICA	11.06.2025	6,9867767146	9.717	DEFINITIVO
Serie UNICA	10.05.2024	0,6481707723	580	DEFINITIVO

## Nota 24 Rentabilidad del Fondo

Al 30 de septiembre de 2025:

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE UNICA	Nominal	10,4861	14,8753	39,0603
SERIE UNICA	Real	7,4950	10,2925	27,4802

- La rentabilidad del ejercicio actual se calcula tomando la variación del valor cuota entre el 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- La unidad de reajuste utilizada corresponde al valor de la Unidad de Fomento (UF).
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponden a períodos móviles.
- Cálculo de rentabilidad, no considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el fondo cuenta con inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondo de inversión.

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

Al 30 de septiembre de 2025:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
<b>COMPASS DVA DEUDA PRIVADA USA FONDO DE INVERSION</b>	<b>CFIAMDVADX</b>	<b>919.198</b>	<b>17,7655</b>				
				Cuota Fondo Mutuo	FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO	863.390	16,6869
				Cuota Fondo de Inversión	COOPEUCH DVA BALANCEADO INNOVADOR FONDO DE INVERSIÓN	55.808	1,0786
<b>COMPASS DVA MULTIAXIS FONDO DE INVERSION</b>	<b>CFIAMDVAMX</b>	<b>1.511.469</b>	<b>4,5347</b>				
				Cuota Fondo de Inversión	COMPASS GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	1.046.269	3,1390
				Cuota Fondo de Inversión	COOPEUCH DVA BALANCEADO INNOVADOR FONDO DE INVERSIÓN	465.200	1,3957
<b>COMPASS DVA SILICON FUND FONDO DE INVERSION</b>	<b>CFIAMDVASX</b>	<b>695.472</b>	<b>0,8991</b>				
				Cuota Fondo de Inversión	COMPASS GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	410.675	0,5309
				Cuota Fondo de Inversión	COOPEUCH DVA BALANCEADO INNOVADOR FONDO DE INVERSIÓN	284.797	0,3682

**Nota 25 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversiones, continuación**

Al 31 de diciembre de 2024:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
<b>COMPASS DVA DEUDA PRIVADA USA FONDO DE INVERSION</b>	<b>CFIAMDVADX</b>	<b>808.906</b>	<b>10,8560</b>				
				Cuota Fondo Mutuo	FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO	765.013	10,2669
				Cuota Fondo de Inversión	COOPEUCH DVA BALANCEADO INNOVADOR FONDO DE INVERSIÓN	43.893	0,5891

**Nota 26 Excesos de inversión**

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

**Nota 27 Gravámenes y prohibiciones**

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

**Nota 28 Custodia de valores**

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

Al 30.09.2025:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	2.139.478	100,0000	96,6915	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>2.139.478</b>	<b>100,0000</b>	<b>96,6915</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

El contrato que acredita la propiedad de la inversión está en resguardo de la Administradora.

**Nota 28 Custodia de valores, continuación**

Al 31.12.2024:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	1.725.388	100,0000	96,9667	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>1.725.388</b>	<b>100,0000</b>	<b>96,9667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

El contrato que acredita la propiedad de la inversión está en resguardo de la Administradora.

**Nota 29 Partes relacionadas**

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

(a) Remuneración por administración

Serie	Remuneración fija anual
Única	Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido).

La Remuneración Fija por administración se calculará y se devengará en forma diaria del Fondo y se pagará mensualmente por períodos vencidos dentro de los primeros veinte días hábiles de cada mes.

La remuneración fija diaria devengada por el Fondo a favor de la Administradora, se calculará sobre el Patrimonio Neto del Fondo, el cual se define para estos efectos como el monto que resulta de deducir del valor neto diario antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

La Administradora llevará un registro completo de la remuneración de administración aplicada diariamente el cual estará a disposición de los partícipes en las oficinas de la Administradora. La información de este registro tendrá una antigüedad máxima de dos días.

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación**

El total de remuneración por administración del período finalizado al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es:

Concepto	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$
Remuneración por administración Fija	12.044	6.543
<b>Total</b>	<b>12.044</b>	<b>6.543</b>

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

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

Al 30 de septiembre de 2025:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora Serie Única	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas Serie Única	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora Serie Única	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador Serie Única	-	-	-	-	-	-	-

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación**

Al 31 de diciembre de 2024:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora Serie Única	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas Serie Única	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora Serie Única	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador Serie Única	-	-	-	-	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2025, la Administradora mantiene póliza de garantía N°1220092, con la Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Póliza de seguro	Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	10.000	10.01.2025-10.01.2026

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

**Nota 31 Costos de transacción**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el fondo no mantiene Costos por transacción.

### Nota 32 Otros gastos de operación

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el Fondo mantiene los siguiente saldos en otros gastos de operación:

Tipo de Gasto	30.09.2025	30.09.2024	01.07.2025 al 30.09.2025	01.07.2024 al 30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos backoffice	559	-	189	-
Gastos LVA índices	-	324	-	197
<b>Total</b>	<b>559</b>	<b>324</b>	<b>189</b>	<b>197</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0253</b>	<b>0,0239</b>	<b>0,0085</b>	<b>0,0145</b>

### Nota 33 Información estadística

Al 30 de septiembre de 2025:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE UNICA	Enero	1.314,9997	1.314,9997	1.821.132	3.411
SERIE UNICA	Febrero	1.286,4546	1.286,4546	1.861.824	3.477
SERIE UNICA	Marzo	1.258,3910	1.258,3910	1.791.792	3.496
SERIE UNICA	Abril	1.263,7225	1.263,7225	1.698.920	3.565
SERIE UNICA	Mayo	1.291,6867	1.291,6867	1.793.447	3.631
SERIE UNICA	Junio	1.321,4310	1.321,4310	1.817.661	3.698
SERIE UNICA	Julio	1.355,7997	1.355,7997	1.995.574	3.786
SERIE UNICA	Agosto	1.369,3513	1.369,3513	2.140.915	3.833
SERIE UNICA	Septiembre	1.413,2743	1.413,2743	2.182.555	3.895

### Nota 33 Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE UNICA	Enero	1.139,1668	1.139,1668	427.068	2.121
SERIE UNICA	Febrero	1.203,0077	1.203,0077	643.931	2.316
SERIE UNICA	Marzo	1.240,4583	1.240,4583	886.233	2.463
SERIE UNICA	Abril	1.197,8891	1.197,8891	1.068.831	2.658
SERIE UNICA	Mayo	1.202,2328	1.202,2328	1.206.179	2.832
SERIE UNICA	Junio	1.233,7011	1.233,7011	1.325.272	2.914
SERIE UNICA	Julio	1.240,1229	1.240,1229	1.343.755	2.997
SERIE UNICA	Agosto	1.230,3063	1.230,3063	1.349.334	3.043
SERIE UNICA	Septiembre	1.236,9317	1.236,9317	1.336.761	3.109
SERIE UNICA	Octubre	1.271,7044	1.271,7044	1.424.624	3.171
SERIE UNICA	Noviembre	1.294,5380	1.294,5380	1.682.293	3.256
SERIE UNICA	Diciembre (*)	1.286,0702	1.286,0702	1.742.591	3.335

(\*) El valor cuota no considera la provisión por dividendos equivalente a \$9.717.

### Nota 34 Información por segmentos

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

### Nota 35 Sanciones

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

### Nota 36 Valor económico de la cuota

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no ha realizado valorización económica de sus cuotas.

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

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

### Nota 38 Hechos posteriores

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

**(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

Descripción	Monto Invertido			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	1.064.041	-	1.064.041	48,0882
Cuotas de Fondos de inversión	1.075.437	-	1.075.437	48,6033
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.139.478</b>	<b>-</b>	<b>2.139.478</b>	<b>96,6915</b>

**(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS**

Descripción	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>20.000</b>	<b>41.611</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	151	34.767
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	14.272	5.234
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	5.577	1.610
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-

**(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación**

Descripción	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>180.589</b>	<b>33.700</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	111.196	9.769
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	69.393	23.931
Valorización de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(12.603)</b>	<b>(6.867)</b>
Gastos financieros	-	-
Comisión de la Sociedad Administradora	(12.044)	(6.543)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(559)	(324)
Otros gastos	-	-
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>-</b>	<b>3.107</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>187.986</b>	<b>71.551</b>

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>7.397</b>	<b>34.744</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	20.000	41.611
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(12.603)	(6.867)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>22.916</b>	<b>243</b>
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	<b>18.928</b>	<b>(3.745)</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	28.645	(3.165)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(9.717)	(580)
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	<b>3.988</b>	<b>3.988</b>
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	3.988	3.988
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>30.313</b>	<b>34.987</b>

## HECHOS RELEVANTES

**RUN Fondo** : 10207-5  
**Nombre Fondo** : Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión  
**Nombre Sociedad Administradora:** Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2025, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2025 y hasta el 10 de enero de 2026, de acuerdo con los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Con fecha 11 de junio de 2025, se efectuó un reparto de dividendo definitivo por un monto ascendente a \$9.716.919-.

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

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



## **Análisis Razonado de los Estados Financieros**

COOPEUCH DVA BALANCEADO INNOVADOR FONDO DE INVERSIÓN

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

Santiago, Chile

## **Contenido**

- Indicadores financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

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

		30.09.2025	30.09.2024	Variación	% Variación	30.09.2025	31.12.2024	Variación	% Variación
<b>Razón de Liquidez</b>									
Razón Corriente	Veces	73,44	76,06	(2,62)	(3,44)	73,44	38,28	35,16	91,85
Razón Ácida	Veces	2,416	2,808	(0,392)	(13,96)	2,416	1,132	1,284	113,43
<b>Endeudamiento</b>									
Razón de endeudamiento	Veces	0,0138	0,0133	0,0005	3,76	0,0138	0,0268	(0,0130)	(48,51)
Porcentaje de deuda corto plazo	%	1,36	1,31	0,05	3,82	1,36	2,61	(1,25)	(47,89)
Cobertura de gastos financieros	Veces	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados</b>									
Resultado Operacional	M\$	200.589	78.418	122.171	155,79	200.589	135.611	64.978	47,91
Gastos Financieros	M\$	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado no Operacional	M\$	(12.603)	(6.867)	(5.736)	(83,53)	(12.603)	(9.913)	(2.690)	(27,14)
Utilidad del Ejercicio	M\$	187.986	71.551	116.435	162,73	187.986	125.698	62.288	49,55
<b>Rentabilidad</b>									
Rentabilidad sobre el patrimonio	%	9,60	8,45	1,15	13,61	9,60	12,03	(2,43)	(20,20)
Rentabilidad sobre los activos	%	9,42	8,30	1,12	13,49	9,42	11,70	(2,28)	(19,49)
Utilidad por Cuota	Veces	0,1217	0,0662	0,0555	83,84	0,1217	0,0928	0,0289	31,14

#### Análisis Liquidez

- Razón de liquidez: (Activo corriente / Pasivo corriente)
- Razón Ácida: (Activos más líquidos (Caja +CFM) / Pasivo corriente)

#### Análisis Endeudamiento

- Razón de endeudamiento: (Pasivo corriente + no corriente / Patrimonio)
- Proporción deuda corto plazo (Pasivo corriente / Total pasivos)
- Cobertura Gastos Financieros: (Ingresos (perdidas) de operación + gastos de operación) / gastos financieros)

#### Análisis Resultado

- Resultado operacional: (Ingresos (perdidas) de operación + gastos de operación)
- Resultado no operacional: (Total gastos + costos financieros)

### Análisis Rentabilidad

- a) Rentabilidad del patrimonio: (Utilidad del ejercicio / patrimonio del ejercicio anterior más patrimonio ejercicio actual dividido por dos)
- b) Rentabilidad sobre los activos: (Utilidad del ejercicio / total activos del ejercicio anterior más total activos ejercicio actual dividido por dos)
- c) Utilidad del ejercicio / N° cuotas

## **I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS EJERCICIO SEPTIEMBRE 2025**

### **1. LIQUIDEZ**

Razón corriente/Razón ácida Debido a la naturaleza de su actividad, dentro de los pasivos, el Fondo generalmente solo presenta cuentas por pagar por concepto de rescates pendientes de pago, remuneración a la Sociedad Administradora y gastos por auditoría. El valor de los pasivos en general es muy pequeño en relación al valor de los activos. De esta forma, al 30 de septiembre de 2025, la razón corriente y la razón ácida exhiben valores de 73,44 y 2,416 veces respectivamente. Adicionalmente, la totalidad de los activos financieros a valor razonable son fondos de inversión rescatables y/o fondos mutuos administrados por .Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, los que son fácilmente enajenables.

### **2. ENDEUDAMIENTO**

El Fondo presenta una deuda muy pequeña en relación a su patrimonio y no se presentan gastos financieros relevantes.

### **3. RESULTADO**

#### Resultado operacional:

El resultado operacional hasta el cierre de septiembre de 2025 fue una ganancia de M\$200.589 sustentado porque los activos del fondo presentaron una rentabilidad positiva durante el primer semestre del año.

#### Resultado no operacional:

El resultado no operacional del fondo fue una pérdida de M\$12.603 al 30 de septiembre de 2025, principalmente por las comisiones de administración.

#### Utilidad del ejercicio:

Al cierre de septiembre de 2025, su utilidad alcanza un valor de M\$187.986 explicado principalmente por el resultado operacional del periodo, lo que se compara con una ganancia de M\$71.551 del mismo período del año anterior.

### **4. RENTABILIDAD**

Al 30 de septiembre de 2025, la rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo fue de 9,60% y 9,42%, respectivamente. La rentabilidad del valor cuota (serie única) fue de 10,49%.

## II. ANÁLISIS DE MERCADO EJERCICIO SEPTIEMBRE 2025

A septiembre de 2025, los mercados globales completaron nueve meses pasando de la incertidumbre a un optimismo más firme, aunque aún condicionado por riesgos estructurales. El año comenzó con cautela: la inflación cedía lentamente, el crecimiento era desigual y la amenaza de recesiones técnicas mantenía la volatilidad elevada. Aun así, los activos de riesgo mostraron resiliencia gracias a utilidades sólidas en tecnología y consumo, mientras los inversionistas lidiaban con señales mixtas desde la política monetaria y fiscal.

El segundo trimestre estuvo marcado por la tensión comercial en EE.UU., que generó temores de disrupción en cadenas de suministro y presiones inflacionarias. La suspensión temporal de aranceles y la disipación de los temores de recesión impulsaron un repunte global, liderado por EE.UU. Europa avanzó moderadamente y los emergentes superaron levemente a los desarrollados gracias a un dólar debilitado. En renta fija, el foco pasó de los recortes de tasas al debate sobre la sostenibilidad fiscal. Materias primas tuvieron un desempeño mixto.

El tercer trimestre mostró un giro claro: el impulso de la inteligencia artificial, las utilidades corporativas y el esperado recorte de tasas de la Fed desencadenaron un rally global. El S&P 500 y el Nasdaq marcaron máximos, Europa mejoró gradualmente y Japón sorprendió al alza impulsado por reformas y un Banco de Japón ultraexpansivo. Los emergentes —especialmente China doméstica, Taiwán y Corea— vivieron un trimestre sobresaliente.

En renta fija, los rendimientos en EE.UU. cayeron tras el recorte de la Fed, mientras que en Europa subieron por dinámicas inflacionarias locales. Las curvas siguieron volátiles y los metales preciosos alcanzaron máximos históricos. Las criptomonedas acompañaron el tono constructivo del trimestre, con avances moderados en Bitcoin y más fuertes en Ethereum. Persisten riesgos: valoraciones exigentes, inflación en servicios y vulnerabilidad de las cadenas de suministro.

El cierre de septiembre deja un mercado que pasó del nerviosismo al optimismo vigilante. Tecnología, IA y emergentes lideran una narrativa apoyada en innovación, utilidades sólidas y una política monetaria más favorable. Aun así, la sostenibilidad del rally dependerá de mantener el crecimiento sin reavivar la inflación, del manejo fiscal y del entorno político-comercial. En síntesis: 2025 premió el riesgo, pero exige una lectura fina de los fundamentos.

## III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS EJERCICIO SEPTIEMBRE 2025

### Flujo neto originado por actividades de operación:

El flujo neto originado por actividades de operación presenta un valor negativo de M\$260.303 explicado principalmente por compras netas de activos financieros debido al diferencial positivo entre aportes y rescates.

### Flujo neto originado por actividades de inversión:

El flujo neto originado por actividades de inversión no presenta un valor durante el periodo.

### Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:

El flujo neto originado por actividades de financiamiento presenta un valor de M\$280.455 explicado principalmente por aportes netos en el periodo.

## IV. ANÁLISIS DE RIESGOS

El análisis de los riesgos a los que se encuentra expuesto el fondo está detallado en la Nota 6 - Administración de riesgos de los Estados Financieros.

## SVS - CARTERAS DE INVERSION

## INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera (3)	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento (4)	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre (2)	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)		
											TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total de activo del emisor	del total de activo del fondo
1	CFIADVAEFX	10348-9	CL	CFI		1	0		114.105.2316	PROM	1.102.1125	3	0	NA	136.026.00	\$\$	CL	100.0000	2.8076	6.1476
1	CFIAMDVADY	9958-9	CL	CFI		1	0		50.544.0044	PROM	1.104.1501	3	0	NA	55.808.00	\$\$	CL	5.1884	0.8957	2.5222
1	CFIAMDVAMX	9118-9	CL	CFI		1	0		476.517.7450	PROM	978.2484	3	0	NA	465.200.00	\$\$	CL	19.2967	1.0828	21.0242
1	CFIAMDVASX	9725-K	CL	CFI		1	0		153.904.1441	PROM	1.850.4835	3	0	NA	284.797.00	\$\$	CL	0.0011	0.0010	12.8711
1	CFIAMDVATX	9937-6	CL	CFI		1	0		207.297.1566	PROM	644.5126	3	0	NA	133.606.00	\$\$	CL	100.0000	0.3320	6.0382
1	CFMCGACHCG	9362-9	CL	CFM		1	0		43.037.0657	PROM	1.774.8975	3	0	NA	76.386.00	\$\$	CL	100.0000	2.7295	3.4522
1	CFMCGDCHCG	9072-7	CL	CFM		1	0		499.217.2613	PROM	1.325.5890	3	0	NA	661.757.00	\$\$	CL	2.0437	0.0670	29.9074
1	CFMCGEQLCG	10275-K	CL	CFM		1	0		186.948.4149	PROM	1.220.6956	3	0	NA	228.207.00	\$\$	CL	8.2221	0.8072	10.3136
1	CFMCGLOZCG	10431-0	CL	CFM		1	0		81.229.0904	PROM	1.202.6598	3	0	NA	97.691.00	\$\$	CL	100.0000	0.4805	4.4150
<b>TOTAL</b>															<b>2.139.478.00</b>				<b>TOTAL</b>	<b>96.6915</b>

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

(3) Tipo de clasificación

- 1: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados
- 2: Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales
- 3: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

(4) Situación del instrumento

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

(5) Código de valorización

- 1: TIR
- 2: Porcentaje del valor par
- 3: Precio

(6) Tipo de interés

- NL: Nominal lineal
- NC: Nominal compuesto
- RL: Real lineal
- RC: Real compuesto
- NA: No aplicable

**I. IDENTIFICACION DEL FONDO**

NEMOTÉCNICO DE LA CUOTA DEL FONDO	CFIDVACOOB
GRUPO EMPRESARIAL DE LA ADMINISTRADORA	256
NOMBRE GERENTE GENERAL	ALDUNCE PACHECO EDUARDO SEGUNDO
MONEDA FUNCIONAL	PESOS DE CHILE

**II. APORTANTES**

NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES	TIPO DE PERSONA (*)	RUT	DV	% PROPIEDAD
CABRERA ALVAREZ VICTOR BENIGNO	PERSONA NATURAL	5.540.608	1	5,3139
BASTIAS TAPIA FELIX ALVARO	PERSONA NATURAL	8.897.707	6	2,6779
FUENTES ITURRIAGA JOSE EDUARDO	PERSONA NATURAL	6.444.183	3	2,5091
GONZALEZ YANEZ LUZ MONICA	PERSONA NATURAL	8.505.411	2	2,0549
VERA ALTAMIRANO CLAUDIO	PERSONA NATURAL	7.796.575	0	1,6551
CERON FONSECA JOSE DOMINGO	PERSONA NATURAL	7.949.205	1	1,3431
VERGARA DIAZ JORGE ANTONIO	PERSONA NATURAL	18.954.485	5	1,3080
WAGENRELD ACOSTA VALENTINA ALICIA	PERSONA NATURAL	18.209.738	1	1,1049
OLIVA SOTO PAULINA ANDREA	PERSONA NATURAL	18.300.375	5	1,0823
JOFRE GONZALEZ MARCELO REYNALDO	PERSONA NATURAL	13.864.864	8	1,0634
UGARTE SOTO HECTOR FELIPE	PERSONA NATURAL	10.189.379	0	1,0632
PIZARRO SCHUTZ CLAUDIO LUIS	PERSONA NATURAL	16.349.380	2	1,0393

**III. EMISION DE CUOTAS**

TOTAL APORTANTES	3895
CUOTAS EMITIDAS	1.544.325
CUOTAS PAGADAS	1.544.325
CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS	0
NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS	0
VALOR LIBRO DE LA CUOTA	1.413,2743

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

NOMBRE INTEGRANTES COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO	RUT	DV	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO
sin comite	99999999	9	01-01-1900	01-01-1900
sin comite	99999999	9	01-01-1900	01-01-1900
sin comite	99999999	9	01-01-1900	01-01-1900

**AUDITORES EXTERNOS**

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

**CLASIFICADORA DE RIESGO**

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

**V. OTROS ANTECEDENTES**

FACTOR DE DIVERSIFICACION	0,6
NOMBRE EMISOR	FONDO MUTUO COMPASS DEUDA CHILENA
RUT EMISOR	9072
Digito Verificador	7

TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA		INVERSION INDIRECTA	TOTAL INVERSION
	M\$			
CFM	661.757		0	661.757

TOTAL EMISOR	661.757
% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO	29,9074



## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

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

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

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

Inicial MF
Inicial REDUCDN
Inicial ER
DS JLB
Inicial PMAR
Inicial TEL



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

Inicial MF
Inicial REDUCION
Inicial EL
DS JLB
Inicial PMAR
Inicial TEL



Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra</i> E132D1C3DA394B0...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	Firmado por: <i>[Signature]</i> 9CE9048A12564AA...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	Signed by: <i>Daniel Navajas</i> 34498BF44AF74C9...
Alberto Etcheagaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	Firmado por: <i>Alberto Etcheagaray de la Cerda</i> 738D619F0FBB4BD...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	Firmado por: <i>Paul Matías Herrera Rahilly</i> 60C0C795661D4F0...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	Firmado por: <i>Eduardo Aldunce</i> 15BFFF22401C449...
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	Firmado por: <i>Teresita Gonzalez Larrain</i> 17A4DE491FFD44E...
Macarena Fuentealba Hiriart	Directora	13.233.585-0	Firmado por: <i>Macarena Fuentealba</i> 52FE7446D637478...