



Estados Financieros

FONDO MUTUO VINCI COMPASS EQUILIBRIO

Al 31 de diciembre 2025, 2024

Santiago, Chile

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Partícipes de
Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

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

Fundamento de la opinión

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

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

La Administradora del Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)] y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administradora del Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera del Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administradora del Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administradora del Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

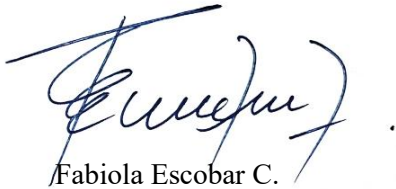
Otros asuntos – Modificaciones al reglamento interno y cambio de nombre del Fondo

Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, con fecha 30 de octubre de 2025 la Administradora del Fondo efectuó diversas modificaciones al Reglamento Interno, entre las que se considera el cambio de nombre del fondo por “Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio”.

Otros asuntos - Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile

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

La auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio (Ex - Fondo Mutuo Compass Equilibrio), al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones, con fecha 21 de marzo de 2025.



Fabiola Escobar C.
Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda.

Santiago, 20 de marzo de 2026.

Contenido

- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes
- Estados de flujos de efectivo, metodo directo
- Notas 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	31.12.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	110.185	125.943
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	51.086.614	48.255.705
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Otras cuentas por cobrar	12a	-	212
Otros activos		-	-
Total activos		51.196.799	48.381.860
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	14.746	127.168
Remuneraciones Sociedad Administradora	24a	54.104	50.789
Otros documentos y cuentas por pagar	12b	5.586	101.827
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible partícipes)		74.436	279.784
Activo neto atribuible a los partícipes		51.122.363	48.102.076

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

	NOTAS	31.12.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes	16	-	159
Ingresos por Dividendos	8b	1.124.100	593.529
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		4.203	(305.740)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	5.264.909	14.224.137
Resultado en venta de instrumentos financieros	8b	(7.946)	(7.732.204)
Otros		-	-
Total ingresos netos de la operación		6.385.266	6.779.881
Gastos			
Comisión de administración	24a	(611.881)	(489.508)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	25	(56.818)	(35.592)
Total gastos de operación		(668.699)	(525.100)
Utilidad de la operación antes de impuesto		5.716.567	6.254.781
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		5.716.567	6.254.781
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		5.716.567	6.254.781
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		5.716.567	6.254.781

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

31.12.2025	Nota	Serie A M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie D M\$	Serie DC M\$	Serie VC M\$	TOTAL M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2025		980.637	21.489.663	22.998.138	1.481.650	545.782	606.206	48.102.076
Aporte de cuotas		2.467.270	5.546.857	6.200.657	803.327	-	718.800	15.736.911
Rescate de cuotas		(800.053)	(8.031.524)	(8.594.478)	(432.136)	-	(575.000)	(18.433.191)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		1.667.217	(2.484.667)	(2.393.821)	371.191	-	143.800	(2.696.280)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		133.651	2.380.175	2.905.027	192.751	68.684	36.279	5.716.567
(-)Distribución de beneficios		-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		133.651	2.380.175	2.905.027	192.751	68.684	36.279	5.716.567
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2025		2.781.505	21.385.171	23.509.344	2.045.592	614.466	786.285	51.122.363

- La Serie VC es continuadora de la Serie CG.

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

31.12.2024	Nota	Serie A M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie CG M\$	Serie D M\$	Serie DC M\$	TOTAL M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2024		319.643	14.720.742	12.130.686	-	-	-	27.171.071
Aporte de cuotas		1.007.629	7.973.595	10.445.321	520.360	1.560.870	481.999	21.989.774
Rescate de cuotas		(467.749)	(4.066.014)	(2.614.201)	-	(165.586)	-	(7.313.550)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		539.880	3.907.581	7.831.120	520.360	1.395.284	481.999	14.676.224
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		121.114	2.861.340	3.036.332	85.846	86.366	63.783	6.254.781
(-)Distribución de beneficios		-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		121.114	2.861.340	3.036.332	85.846	86.366	63.783	6.254.781
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024		980.637	21.489.663	22.998.138	606.206	1.481.650	545.782	48.102.076

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

	Notas	31.12.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	8d	(42.257.596)	(48.380.855)
Venta de activos financieros		44.698.396	33.707.457
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	159
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(127.168)	73.280
Dividendos recibidos		1.124.100	593.529
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(608.567)	(468.320)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		212	198.436
Otros gastos de operación pagados		(153.059)	-
Flujos netos originados por/(utilizados en) actividades de la operación		2.676.318	(14.276.314)
Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		15.736.911	21.989.774
Rescates de cuotas en circulación		(18.433.191)	(7.313.550)
Otros		-	-
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		(2.696.280)	14.676.224
(Disminución)/Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(19.962)	399.910
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		125.943	31.773
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		4.204	(305.740)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	110.185	125.943

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nota 1 Información general

El Fondo denominado Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio, es un Fondo Mutuo de libre Inversión Nacional - Derivados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. Las oficinas de la Sociedad Administradora se encuentran ubicadas en Rosario Norte N°555, Piso 14, Las Condes, Santiago.

El objeto del Fondo es obtener una rentabilidad asociada al manejo de una cartera diversificada, que esté compuesta como mínimo por el 20% y como máximo el 70% del total de su activo en (i) instrumentos de capitalización de emitidos por emisores nacionales o extranjeros; y (ii) en títulos representativos de índices accionarios (los “Instrumentos de Capitalización”).

Sin perjuicio de lo anterior el Fondo invertirá como mínimo 15% y como máximo el 65% de su activo en (i) instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales o extranjeros; (ii) cuotas de fondos que inviertan principalmente en instrumentos de deuda; y (iii) en títulos representativos de índices de deuda (los “Instrumentos de Deuda”)

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en cuotas de fondos que inviertan principalmente en instrumentos de capitalización o en activos que se relacionen con mercados inmobiliarios, de infraestructura, de commodities, de capital privado, de deuda privada y de venture capital.

Las directrices o principales lineamientos que guiarán el actuar de la Administradora al momento de la elección de las alternativas de inversión del Fondo para la concreción de su objetivo estarán dirigidas a un horizonte de inversión de largo plazo, con una moderada tolerancia al riesgo. Lo anterior, habida consideración a que la asignación estratégica del Fondo es un equilibrio entre Instrumentos de Capitalización e Instrumentos de Deuda.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por primera vez con fecha 18 de mayo de 2022 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, y modificado por última vez el 30 de octubre de 2025.

Modificaciones al Reglamento Interno durante el año 2025:

(i) Se modifica el nombre del Fondo, pasando de denominarse Fondo Mutuo Compass Equilibrio a “Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio” y realizar las modificaciones que correspondan al Reglamento Interno del Fondo para reflejar el cambio.

(ii) Se modifica el número 1. “Series” del Título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de: (i) modificar el nombre de la serie CG, pasando a denominarse Serie “VC”; (ii) cambiar los requisitos de ingreso de la Serie VC (ex CG), debiendo tratarse de aportes cuyo partícipe sea cualquier otro fondo administrado por la Administradora; y (iii) modificar los requisitos de ingreso de las series D y DC, cambiando la plataforma digital a través de la cual se efectúen los aportes, pasando de MI DVA a la plataforma “NAUTA”. Por Nauta se entiende a aquella plataforma de inversiones administrada por Nauta S.A., que permite la inversión de los interesados en una gama de distintos fondos ofrecidos en la misma, a través de medios digitales tales como internet y una aplicación.

(iii) Se modifica el número 2. “Remuneración de Cargo del Fondo y Gastos” del Título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de cambiar el nombre de la serie CG por el de serie VC.

Denominación	Remuneración	
	Fija	Variable
A	Hasta un 1,900% anual (IVA incluido)	No Aplica
B	Hasta un 1,550% anual (IVA incluido)	No Aplica
C	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)	No Aplica
VC	Sin Remuneración	No Aplica
D	Hasta un 1,1900% anual (IVA incluido)	No Aplica
DC	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)	No Aplica

Nota 1 Información general, continuaciónModificaciones al Reglamento Interno durante el año 2025, continuación:

(iv) Se modifican la letra E. “Política de Votación”; la letra G “Aporte, Rescate y Valorización De Cuotas”; y la letra H “Otra Información Relevante” del Reglamento Interno del Fondo, en el sentido de reemplazar la página web señalada en el texto vigente por lo siguiente: <https://latam.vincicompass.com/>, o aquella que la reemplace en el futuro.

Modificaciones al Reglamento Interno durante el año 2024:

El directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (en adelante, la “Administradora”) ha acordado fusionar (la “Fusión”) los fondos bajo su administración denominados (i) Fondo Mutuo Compass Equilibrio (el “Fondo Absorbente”) con (ii) Compass DVA Conservador Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbido”).

El nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente contiene las modificaciones acordadas por el directorio de la Administradora que se indican a continuación:

(i) Se modifica el número 1. “Series”, del Título F “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de incorporar las nuevas series de cuotas del Fondo denominadas “Serie CG”, “Serie D” y “Serie DC”, las que tendrán las características y requisitos que ahí se indican.

(ii) Se modifica el número 2. “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, del Título F “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de establecer las remuneraciones que le corresponderán a cada una de las nuevas series de cuotas indicadas en el número anterior, por las que a continuación se indican:

Denominación	Remuneración	
	Fija	Variable
A	Hasta un 1,900% anual (IVA incluido)	No Aplica
B	Hasta un 1,550% anual (IVA incluido)	No Aplica
C	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)	No Aplica
CG	Sin Remuneración	No Aplica
D	Hasta un 1,1900% anual (IVA incluido)	No Aplica
DC	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)	No Aplica

(iii) En el Título H. “Otra Información Relevante”, se incorpora un nuevo párrafo “Bomberos de Chile”, para efectos de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de esa Comisión, en relación a los artículos 26°bis, 38°bis y 80°bis de la Ley N°20.712.

Nota 1 Información general, continuación

Fusión por absorción

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

ACTIVOS	Notas	26.03.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente		40.071	76.197
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		840.704	824.288
Otros documentos y cuentas por cobrar		325.915	
Total activos corrientes		1.206.690	900.485
Activos no corrientes			
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Total activos no corrientes		-	-
Total activos		1.206.690	900.485
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	2.647
Remuneraciones Sociedad Administradora		706	420
Otros documentos y cuentas por pagar		9.168	6.105
Total pasivos corrientes		9.874	9.172
Total pasivos		9.874	9.172
PATRIMONIO NETO			
Aportes		1.086.134	864.746
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		29.215	(63.737)
Resultado del ejercicio		81.467	92.951
Dividendos provisorios		-	(2.647)
Total patrimonio neto		1.196.816	891.313
Total pasivos y patrimonio neto		1.206.690	900.485

Nota 1 Información general, continuación

Notas	26.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Ingresos de la operación:		
Intereses y reajustes	411	2.163
Dividendos percibidos	1.895	7.149
Diferencia de cambio sobre efectivo y efectivo equivalente	5.901	(1.339)
Cambios netos en valor razonable con efecto en resultados	52.541	83.463
Resultado en venta de instrumentos financieros	22.436	8.824
Resultado de inversiones valorizadas por el método de participación	-	-
Otros	854	-
Total ingresos netos de la operación	<u>84.038</u>	<u>100.260</u>
Gastos:		
Remuneración Comité Vigilancia	-	-
Comisión de administración	(1.127)	(5.580)
Honorarios por custodia y administración	-	-
Costo de transacción	(84)	-
Otros gastos de operación	(1.032)	(1.708)
Total gastos de operación	<u>(2.243)</u>	<u>(7.288)</u>
Utilidad de la operación	<u>81.795</u>	<u>92.972</u>
Costos financieros	(328)	(21)
Utilidad antes de impuesto	<u>81.467</u>	<u>92.951</u>
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior	-	-
Resultado del ejercicio	<u>81.467</u>	<u>92.951</u>
Otros resultados integrales:		
Ajustes por conversión	-	-
Total de otros resultados integrales	<u>81.467</u>	<u>92.951</u>
Total resultado integral	<u>81.467</u>	<u>92.951</u>

El Fondo es administrado por Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos (en adelante la ‘Administradora’ o ‘Sociedad Administradora’), que fue autorizada mediante Resolución Exenta N°203 de fecha 22 de agosto de 1996.

Con fecha 30 de junio de 2022 el Fondo inició operaciones.

El Fondo no cuenta con Clasificación de Riesgo.

Las cuotas en circulación del Fondo cotizan en bolsa bajo los siguientes nemotécnicos en CLP CFMCGEQLA, CFMCGEQLB, CFMCGEQLC, CFMCGEQLCG, CFMCGEQLD y CFMCGEQLCD para las series A, B, C, VC, D y DC, en USD CFM-CGEQLA, CFM-CGEQLB, CFM-CGEQLC, CFM-CGEQCG, CFM-CGEQD y CFM-CGEQCD para las series A, B, C, VC, D y DC respectivamente.

Nota 2 Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

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

Nota 2 Bases de preparación, continuación**2.1 Período cubierto**

Los presentes Estados Financieros, comprenden los Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los Estados de Cambio en el activo neto atribuible a los partícipes, Estados de resultados integrales y Estados de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

2.2 Aprobación de Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión en la Sesión Extraordinaria del Directorio de la Administradora el 20 de marzo de 2026.

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

Estos Estados Financieros han sido preparados en pesos, 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 ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en dólares estadounidenses y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio a la fecha del Estado de Situación Financiera de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados integrales y se presentan, en este, según su origen.

Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados al valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados integrales dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

	\$	\$
Fecha	31.12.2025	31.12.2024
USD	907,13	996,46
UF	39.727,96	38.416,69

2.4 Base de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en los Estados de Situación Financiera:

- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son medidos al valor razonable.

Nota 2 Bases de preparación, continuación**2.5 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a:

- Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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**

Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 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.

Las normativas iniciadas al 1 de enero de 2025, no tuvieron impactos para el Fondo.

3.1.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas, pero a su fecha de aplicación aún no están vigentes:

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

La Administración del Fondo ha tomado conocimiento de la entrada en vigencia de las nuevas normas, las cuales no generan efectos contables materiales en los Estados Financieros, con excepción de la NIIF 18. Esta norma impactará principalmente la presentación del estado de resultados y ciertas revelaciones, y su aplicación de esta norma está sujeta a las eventuales modificaciones y lineamientos que establezca el regulador respecto de los requerimientos vigentes.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento

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

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

3.2.2 Clasificación

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

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

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

3.2.3 Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del 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 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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados que se negocian en la bolsa) se basa en precios cotizados del mercado a la fecha del estado de situación financiera. El precio cotizado de mercado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio cotizado de mercado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujo de efectivo descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los “inputs” de mercado y confían lo menos posible en inputs de entidades específicas.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos de los “inputs” (datos de entrada) para estos modelos pueden no ser observables en el mercado y son, por lo tanto, estimados sobre la base de supuestos.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte. Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables. La estimación del valor razonable de pasivos financieros para efectos de divulgación se determina descontando los flujos de efectivo contractuales futuros al tipo de interés de mercado que está disponible para el Fondo para instrumentos financieros similares.

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 (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, 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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

La determinación de qué 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.

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31.12.2025	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	40.054.357	-	40.054.357
Cuotas de Fondos mutuos	-	10.806.078	-	10.806.078
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	-	226.179	-	226.179
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	-	51.086.614	-	51.086.614
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	14.746	-	14.746
Totales pasivos	-	14.746	-	14.746

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

31.12.2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	36.161.969	-	36.161.969
Cuotas de Fondos mutuos	-	11.966.444	-	11.966.444
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	99.191	-	99.191
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	-	28.101	-	28.101
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	-	48.255.705	-	48.255.705
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	127.168	-	127.168
Totales pasivos	-	127.168	-	127.168

Fondo Mutuo Vinci Compass Equilibrio, valoriza de la siguiente manera sus activos financieros:

- (a) Fondos mutuos: considerando el último valor cuota publicado del fondo mutuo en la Comisión para el Mercado Financiero.
- (b) Cuotas de Fondos de Inversión: Considerando el último valor cuota publicado del Fondo de inversión público en la Comisión para el Mercado Financiero, cuando es privado el valor cuota emitido por la AGF Administradora.
- (c) Forwards: en el caso de forwards, éstos se valorizan a precio de mercado, tomando como referencia el precio de mercado que podría suscribirse un nuevo contrato al mismo plazo de vencimiento considerando el cierre de mercado en dólares, éstos se valorizan al tipo de cambio observado del día, informado por el Banco Central de Chile. Para los forwards en otra moneda, éstos se valorizan al tipo de cambio spot informado por un proveedor internacional de precios, reconocido en el mercado. Este tipo de valorización se dio hasta el 30 de septiembre de 2012, ya que a partir de octubre de 2012 los contratos de Forward de monedas se comenzaron a valorizar a precio de mercado, tomando como referencia el precio al que podría suscribirse un nuevo contrato al mismo plazo de vencimiento considerado al cierre de mercado.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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.

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 estado de situación financiera 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.

3.2.9 Instrumentos financieros derivados

Para el adecuado cumplimiento de sus objetivos de inversión y tanto para efectos de cobertura como de inversión, se contempla adicionalmente que el Fondo podrá celebrar contratos forwards, tanto en Chile como en el extranjero y tanto en mercados bursátiles como fuera de ellos, respecto de los siguientes activos objeto: monedas, , bonos o tasas de interés. El Fondo podrá celebrar contratos de forwards actuando como comprador o vendedor del respectivo activo objeto. Estas operaciones podrán ser realizadas tanto en Chile, como en el extranjero. Los contratos de forwards deberán celebrarse con bancos, agentes de valores, corredores de bolsa y otras entidades de reconocido prestigio y solvencia tanto en Chile como en el extranjero. Los gastos y comisiones que originen los procedimientos de inversión en forwards serán de cargo del Fondo, al igual que cualquier otro gasto directamente asociado a la inversión. Las operaciones antes referidas deberán cumplir con las siguientes condiciones: a) El total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de forwards, no podrá exceder el 20% del valor del activo del Fondo. b) Si el emisor/estructurador del derivado es quien provee los precios para efectos de valorización, la Administradora deberá valorizar el instrumento al precio indicativo de compra de éste. Los gastos asociados con la celebración y la transacción de estos contratos derivados serán de cargo del Fondo en las mismas condiciones que los otros gastos de cargo del Fondo asociados a la transacción de otros instrumentos.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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. La política de aportes se encuentra en el Reglamento Interno del Fondo en su literal "aportes, rescates y valorización de cuotas.

3.6 Ingresos y pérdidas financieras

Los ingresos financieros se reconocen en resultado de acuerdo a la realización y devengo en el tiempo transcurrido, incluye ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

3.7 Tributación

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

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

3.8 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

3.9 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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

(ii) Flujos de financiamiento

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

(iii) Flujos de inversión

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

Nota 4 Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2025, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo depositado por última vez el 30 de octubre de 2025, el cual fue depositado en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos” que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, y que se encuentra disponible en el sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero www.cmfchile.cl, en las oficinas de la Administradora y en su sitio web <https://latam.vincicompass.com/>.

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos indicados en el número 1 del Reglamento Interno y en la política de diversificación de las inversiones contenida en el número 3 del mismo.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”) o aquella que la modifique o reemplace.

Los Fondos en los que invierta el Fondo podrán ser fondos administrados por la Administradora de acuerdo con los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales (en adelante la “Ley”), sujeto a los límites del número 3 del Reglamento Interno, sin que se contemple un límite adicional.

Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en los fondos condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deba cumplir éste para ser objeto de inversión del Fondo, distintos de aquellos indicados en el número 1 del Reglamento Interno.

No se requiere una clasificación de riesgo determinada para los instrumentos en los que pueda invertir el Fondo.

El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será tanto el mercado nacional como el mercado extranjero.

Las monedas y porcentajes máximos de inversión en las cuales se expresarán las inversiones del Fondo serán las siguientes:

Moneda	Porcentaje máximo de inversión sobre el activo del Fondo
Pesos chilenos	100
Dólar de los Estados Unidos de América	100
Euro	100

Los mercados, instrumentos, bienes o certificados en los que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, si fuere el caso.

El Fondo podrá mantener como saldos disponibles las monedas antes indicadas, de acuerdo al siguiente criterio:

a) Hasta un 20% de sus activos, con el objeto de liquidez y para efectuar las inversiones en los instrumentos contemplados en el Reglamento Interno del Fondo.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

b) Hasta un 100% de sus activos de manera transitoria por un plazo de 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles, así como los aportes efectuados al Fondo.

El Fondo no tiene objetivos garantizados en términos de rentabilidad y seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones es medio.

No se contemplan límites para la duración de los instrumentos en los cuales invierta el Fondo.

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

Características y diversificación de las inversiones

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo:

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
1. Instrumentos de deuda		
1.1. Instrumentos de deuda nacionales		
1.1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0	45
1.1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	45
1.1.3. Instrumentos emitidos y/o garantizados por bancos e instituciones financieras extranjeras que operen en el país.	0	45
1.1.4. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0	45
1.1.5. Títulos de deuda de securitización de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión.	0	45
1.2. Instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros.		
1.2.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	0	30
1.2.2. Instrumentos emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	30
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	30
2. Instrumentos de capitalización.		
2.1. Instrumentos de capitalización de emisores nacionales.		
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	30
2.2. Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros		
2.2.1. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	60

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

2.3. Cuotas de fondos que inviertan principalmente en instrumentos de deuda y títulos representativos de índices de deuda.		
2.3.1. Cuotas de fondos nacionales que inviertan principalmente en instrumentos de deuda nacional.	0	45
2.3.2. Cuotas de fondos nacionales o extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de deuda internacional.	0	30
2.3.3. Títulos representativos de índices de deuda, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	30
2.4. Cuotas de fondos que inviertan principalmente en instrumentos de capitalización y títulos representativos de índices accionarios.		
2.4.1. Cuotas de fondos nacionales que inviertan principalmente en instrumentos de capitalización nacionales.	0	30
2.4.2. Cuotas de fondos nacionales o extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de capitalización y títulos representativos de índices accionarios extranjeros.	0	60
2.4.3. Títulos representativos de índices de acciones, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	60
2.5. Cuotas de fondos que inviertan principalmente en activos que se relacionen con mercados inmobiliarios, de infraestructura, de commodities, de capital privado, de deuda privada y de venture capital.	0	15

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor.	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad.	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30% del activo del Fondo

Tratamiento excesos de inversión

Los excesos que se produjeren respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno del Fondo, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser regularizados de conformidad a lo establecido en el artículo 60° de la Ley. Para los casos en que dichos excesos se produjeren por causas ajenas a la Administradora, éstos se regularizarán según las condiciones y plazos que establezca la Comisión mediante norma de carácter general, el que no podrá superar los 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

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

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**Operaciones que realizará el Fondo**

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

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

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

(2) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de forwards, valorizada dicha cantidad considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá ser superior al 20% del patrimonio del Fondo. Los excesos sobre estos límites que se produzcan por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada, deberán regularizarse dentro del plazo máximo de 30 días, contados desde la fecha en que se produjo el exceso.

Nota 6 Administración de riesgos

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

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.
- Rescates de cuotas de los Fondos.
- Conflictos de interés.
- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación y normativa
- Información de los emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información al inversionista.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

- Suitability.

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

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

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

6.1 Riesgo de Mercado

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

a. Riesgo de Precio

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

Exposición: Dicho esto, el Fondo Mutuo Compass Equilibrio es un fondo mutuo con un nivel de tolerancia al riesgo medio, el fondo se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los instrumentos de distintas clases de activo, en particular, renta fija, renta variable y activos alternativos.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: El Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando a diario la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los valores cuota de los fondos tanto locales como extranjeros en los que invierte. Asimismo, periódicamente se revisa la rentabilidad de cada uno de los instrumentos, con el objetivo de determinar desviaciones o cambios importantes en las exposiciones tomadas.

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

Es importante destacar que ninguno de los límites establecidos en el reglamento interno fue excedido durante este año de operación del fondo.

b. Riesgo de tipo de cambio

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

Exposición: Teniendo en consideración esta definición, la moneda funcional del fondo corresponde al peso chileno. Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, el fondo mutuo posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, existe riesgo de tipo de cambio.

Forma de mitigar y administrar el riesgo: Para mitigar este riesgo, el fondo puede tomar derivados (forwards, futuros, etc.) con fines de cobertura.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

c. Riesgo de tasa de interés

Definición: El riesgo de tasa 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: Al cierre del año 2025, el Fondo mantiene indirectamente inversiones en instrumentos de deuda. El fondo Compass Equilibrio está invertido en un 40,87% en renta fija, desglosada en 12,03% en renta fija global y 28,84% en renta fija nacional, razón por la cual se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: Se hace monitoreo permanente a las variables que miden este tipo de riesgo, tales como, la duración del fondo.

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, a la fecha, el fondo de Compass Equilibrio mantiene indirectamente inversiones en instrumentos de deuda por medio de cuotas de fondos, tanto con exposición local como internacional, por lo tanto, se encuentra expuesto al riesgo de crédito.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: Al invertirse indirectamente en instrumentos (inversión a través de fondos), la exposición a un emisor en particular es baja, por lo cual este riesgo se mitiga por la diversificación.

6.3 Riesgo de liquidez

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

Exposición: En este sentido, el Fondo mutuo al 31 de diciembre del 2025 cuenta con un 91.5% de instrumentos líquidos (cuotas de fondos) sin exceder el límite máximo de caja del 10%. El 8.5% restante corresponde a activos alternativos.

6.4 Riesgo Jurídico

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

Forma de administrar y mitigar el riesgo: En el ámbito de nuevos proyectos normativos o modificaciones legales, tributarias o administrativas que pudieran originarse en nuestro país o en países donde el fondo se encuentre invertido, existe una comunicación permanente con nuestros asesores legales locales y extranjeros, con el objetivo de tomar conocimiento de cualquier asunto de interés que pudiera tener algún impacto en la administración de los fondos. A nivel local, como miembros participantes de las asociaciones gremiales de administradoras de fondos mutuos (AAFMs) 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.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación**6.5 Riesgo Operacional (no auditado)**

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.

El Riesgo Operativo es considerado 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 operacional 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:**

- Informar a destiempo u omitir informar a alguno de los usuarios / áreas críticas tanto de Vinci Compass como de proveedor, respecto a la modificación del reglamento y su vigencia, expone a una tardía respuesta de los sistemas de front y back que soportan los cambios en la operatoria del fondo, yendo incluso a incumplir con el regulador, en tiempo y forma.
- Realizar una confirmación de una orden sin tener el respaldo de esta o que el contenido del documento de respaldo sea inconsistente con la orden ingresada / ejecutada por la contraparte, expone al riesgo de una posible orden mal ejecutada, y/o a un probable reproceso de la transacción y del fondo involucrado finalmente.
- La presencia de errores en la integración de transacciones por bolsa, puede generar un descuadre en el registro de aportantes, y por ende en el seguimiento de las cuotas a quien(es) corresponda la compra o venta.

(b) Controles:

- Informar a las áreas involucradas a través de correo electrónico, la fecha de depósito del documento y la fecha en la cual la modificación rige; lo anterior, con el fin de contar con el tiempo suficiente para preparar las condiciones operacionales, tanto en lo que aplica a Vinci Compass como al proveedor servicio de back office.
- Los controles de confirmación efectuados por el Middle Office de operaciones, deben estar asociados al procedimiento de Ingreso de Transacciones, por medio del cual se instruye que las confirmaciones y los ingresos no podrán realizarse sin factura o ticket de la contraparte.
- Revisión y/o aprobación de la información obtenida mediante los procesos de transacciones por bolsa ejecutados por el Proveedor servicio de back office. Adicional, el proveedor debe revisar el Terminal Bolsa para ver si se ha generado alguna transacción o movimiento en el fondo, para seguir con el subproceso.

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

Posible impacto reputacional y normativo, por inconsistencia en saldo de clientes, debido a errores en las integraciones de movimientos en plataforma de inversionistas y carteras.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

Entrega de información inconsistente al regulador, debido a un cierre de fondos incorrecto generando un cálculo de NAV erróneo y/o reprocesos del mismo.

(b) Controles:

Posterior a la integración el Analista de Operaciones revisa los reportes generados para verificar la consistencia de los datos entre los sistemas Vinci Compass y proveedor BackOffice. En caso de encontrar inconsistencias, se notifica a BackOffice para su corrección.

El Analista de Operaciones realiza una revisión exhaustiva para validar el correcto cierre realizado por el proveedor de servicios de BackOffice. En caso de detectar errores o incongruencias en la información, estos son reportados al proveedor de servicios mediante correo electrónico para su corrección, garantizando que los datos sean precisos antes de la publicación del valor cuota al regulador.

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

No considerar transacción ingresadas de clientes puede provocar que se realice una incorrecta entrega de cuotas al cliente, adicionalmente esto puede ocasionar pérdidas financieras y/o sobregiros a la administradora.

- No detectar un incumplimiento del límite de liquidez y que estos no sean regularizados, puede generar llamados de atención o sanciones por parte del regulador (CMF).

(b) Controles:

- Realizar la cuadratura de ingreso de transacciones de clientes por parte de operaciones Chile; adicional a esto se validan las solicitudes de aportantes pendientes.

- Revisión del cumplimiento de la política de liquidez de cada fondo, alertando al proveedor servicio de back office para su regularización.

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Banco en Dólares	7.674	8.503
Banco en Pesos	102.511	117.440
Total	110.185	125.943

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	99.191
Instrumentos de capitalización	50.860.435	48.128.413
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	226.179	28.101
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	51.086.614	48.255.705

(b) Efectos en resultados

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Resultados realizados	1.116.154	(7.136.423)
Resultados no realizados	5.279.655	14.224.137
Total ganancias	6.381.063	7.087.714
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias netas	6.381.063	7.087.714

c) Composición de la cartera:

Instrumento	2025				2024			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %	Nacional M\$	Extranjeros M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	40.054.357	-	40.054.357	78,3500	36.161.969	-	36.161.969	75,1776
Cuotas de fondos mutuos	10.806.078	-	10.806.078	21,1377	11.966.444	-	11.966.444	24,8772
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	50.860.435	-	50.860.435	99,4877	48.128.413	-	48.128.413	100,0547

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

Instrumento	2025				2024			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %	Nacional M\$	Extranjeros M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	99.191	-	99.191	0,2062
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	99.191	-	99.191	0,2062
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Instrumento	2025				2024			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %	Nacional M\$	Extranjeros M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	226.179	-	226.179	0,4424	28.101	-	28.101	0,0584
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	226.179	-	226.179	0,4424	28.101	-	28.101	0,0584
Totales	51.086.614	-	51.086.614	99,9301	48.255.705	-	48.255.705	100,3194

(d) Movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

Movimientos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo inicial	48.255.705	27.090.374
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	42.257.596	48.380.855
Ventas	(44.706.342)	(41.439.661)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	5.279.655	14.224.137
Otros movimientos	-	-
Saldo final al periodo informado	51.086.614	48.255.705
Menos: Porción no corriente	-	-

Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Fondo no mantiene activos financieros con efecto en resultados entregados en garantía.

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

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

Nota 11 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

a) Cuentas por cobrar intermediarios:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene cuentas por cobrar por intermediarios.

Nota 11 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios, continuación

b) Cuentas por pagar intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene cuentas por pagar por intermediarios.

Nota 12 Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo mantiene las siguientes otros documentos y cuentas por cobrar:

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Otras Cuentas por Cobrar	-	212
Total	-	212

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo mantiene las siguientes otros documentos y cuentas por pagar:

Concepto	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Gastos por pagar por operación	5.586	101.827
Total	5.586	101.827

Nota 13 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

a) Pasivos:

Concepto	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Forward	14.746	127.168
Total pasivos financieros a valor razonable	14.746	127.168

b) Detalle:

Entidad contraparte	Porcentaje sobre activo del Fondo	31.12.2025	Porcentaje sobre activo del Fondo	31.12.2024
		M\$		M\$
Forward	0,0288	14.746	0,2628	127.168
Total	0,0288	14.746	0,2628	127.168

Nota 13 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

c) Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

Movimientos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Derivados	(14.746)	(70.421)
Total ganancia/(perdida)	(14.746)	(70.421)

Nota 14 Otros activos y otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene cuentas de otros activos y otros pasivos.

Nota 15 Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene rescates por pagar.

Nota 16 Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo presenta los siguientes Intereses y Reajustes:

Concepto	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Activos financieros		
Intereses percibidos	-	159
Total	-	159

Nota 17 Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas Series A, B, C, D, DC y VC, las cuales tienen derecho a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. El Fondo no contempla remuneración variable.

Los datos de cuotas y valor cuota al 31 de diciembre de 2025 y 2024, son los siguientes:

Serie	N° Cuotas 31.12.2025	Valor cuota \$	N° Cuotas 31.12.2024	Valor cuota \$
A	1.941.807	1.432,4313	763.478	1.284,4342
B	14.496.109	1.475,2353	16.302.354	1.318,1939
C	15.604.171	1.506,6063	17.185.892	1.338,1987
D	1.692.885	1.208,3468	1.377.208	1.075,8360
DC	506.386	1.213,4336	506.386	1.077,7966
VC	637.186	1.233,9956	558.368	1.085,6751

Nota 17 Cuotas en circulación, continuación

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2025	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2025
A	763.478	1.809.122	(630.793)	-	1.941.807
B	16.302.354	5.151.999	(6.958.244)	-	14.496.109
C	17.185.892	4.402.653	(5.984.374)	-	15.604.171
D	1.377.208	703.521	(387.844)	-	1.692.885
DC	506.386	-	-	-	506.386
VC	558.368	587.275	(508.457)	-	637.186
Total	36.693.686	12.654.570	(14.469.712)	-	34.878.544

- La Serie VC es continuadora de la Serie CG.

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2024	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2024
A	291.705	1.239.296	(767.523)	-	763.478
B	13.135.956	8.004.659	(4.838.261)	-	16.302.354
C	10.726.875	8.940.237	(2.481.220)	-	17.185.892
CG	-	558.368	-	-	558.368
D	-	1.885.944	(508.736)	-	1.377.208
DC	-	506.386	-	-	506.386
Total	24.154.536	21.134.890	(8.595.740)	-	36.693.686

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo

La rentabilidad del fondo y sus series es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

Al 31 de diciembre de 2025:

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie A

Enero	1,6752	1,7607
Febrero	(1,3607)	(2,0333)
Marzo	(0,9073)	(1,5345)
Abril	0,9559	0,4875
Mayo	2,1457	1,8484
Junio	1,8091	1,6078
Julio	2,9951	3,2266
Agosto	1,6924	1,1655
Septiembre	1,4344	1,1709
Octubre	0,6654	0,3806
Noviembre	(0,0557)	(0,1715)
Diciembre	(0,0027)	(0,2151)

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie B

Enero	1,7055	1,7910
Febrero	(1,3342)	(2,0070)
Marzo	(0,8778)	(1,5052)
Abril	0,9849	0,5164
Mayo	2,1761	1,8787
Junio	1,8383	1,6370
Julio	3,0258	3,2573
Agosto	1,7227	1,1956
Septiembre	1,4636	1,2000
Octubre	0,6953	0,4105
Noviembre	(0,0270)	(0,1428)
Diciembre	0,0270	(0,1854)

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie C		
Enero	1,7571	1,8427
Febrero	(1,2890)	(1,9620)
Marzo	(0,8275)	(1,4552)
Abril	1,0346	0,5658
Mayo	2,2280	1,9305
Junio	1,8884	1,6870
Julio	3,0781	3,3098
Agosto	1,7743	1,2470
Septiembre	1,5135	1,2498
Octubre	0,7465	0,4615
Noviembre	0,0222	(0,0937)
Diciembre	0,0778	(0,1347)

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie D		
Enero	1,7366	1,8221
Febrero	(1,3070)	(1,9799)
Marzo	(0,8475)	(1,4751)
Abril	1,0148	0,5461
Mayo	2,2073	1,9099
Junio	1,8685	1,6671
Julio	3,0573	3,2889
Agosto	1,7538	1,2265
Septiembre	1,4936	1,2300
Octubre	0,7261	0,4412
Noviembre	0,0026	(0,1132)
Diciembre	0,0576	(0,1549)

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie DC		
Enero	1,7571	1,8427
Febrero	(1,2889)	(1,9620)
Marzo	(0,8275)	(1,4552)
Abril	1,0346	0,5658
Mayo	2,2280	1,9305
Junio	1,8884	1,6870
Julio	3,0781	3,3098
Agosto	1,7743	1,2470
Septiembre	1,5135	1,2498
Octubre	0,7465	0,4615
Noviembre	0,0222	(0,0937)
Diciembre	0,0778	(0,1347)

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie VC		
Enero	1,8394	1,9251
Febrero	(1,2168)	(1,8904)
Marzo	(0,7472)	(1,3754)
Abril	1,1137	0,6445
Mayo	2,3107	2,0129
Junio	1,9682	1,7666
Julio	3,1615	3,3934
Agosto	1,8567	1,3289
Septiembre	1,5930	1,3290
Octubre	0,8280	0,5427
Noviembre	0,1005	(0,0155)
Diciembre	0,1588	(0,0539)

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Al 31 de diciembre de 2024:

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie A		
Enero	3,3329	3,4913
Febrero	4,2840	3,9347
Marzo	2,1606	1,5078
Abril	(2,8355)	(3,2748)
Mayo	(0,0593)	(0,5316)
Junio	2,6960	2,3326
Julio	0,8375	0,8185
Agosto	(0,3747)	(0,8378)
Septiembre	0,7741	0,3595
Octubre	3,0125	2,8470
Noviembre	2,2031	1,4642
Diciembre	0,1736	(0,2664)

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie B		
Enero	3,3635	3,5220
Febrero	4,3129	3,9635
Marzo	2,1909	1,5379
Abril	(2,8076)	(3,2470)
Mayo	(0,0297)	(0,5021)
Junio	2,7254	2,3619
Julio	0,8674	0,8484
Agosto	(0,3451)	(0,8084)
Septiembre	0,8030	0,3883
Octubre	3,0431	2,8775
Noviembre	2,2324	1,4934
Diciembre	0,2033	(0,2369)

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie C		
Enero	3,4159	3,5744
Febrero	4,3624	4,0128
Marzo	2,2427	1,5894
Abril	(2,7600)	(3,1996)
Mayo	0,0209	(0,4517)
Junio	2,7758	2,4121
Julio	0,9185	0,8994
Agosto	(0,2946)	(0,7582)
Septiembre	0,8524	0,4376
Octubre	3,0953	2,9297
Noviembre	2,2825	1,5431
Diciembre	0,2541	(0,1863)

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie CG		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	0,5190	0,4414
Abril	(2,6840)	(3,1240)
Mayo	0,1016	(0,3714)
Junio	2,8560	2,4921
Julio	0,9999	0,9808
Agosto	(0,2142)	(0,6781)
Septiembre	0,9312	0,5160
Octubre	3,1784	3,0127
Noviembre	2,3624	1,6224
Diciembre	0,3350	(0,1058)

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie D		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	0,5027	0,4251
Abril	(2,7789)	(3,2185)
Mayo	0,0008	(0,4718)
Junio	2,7558	2,3921
Julio	0,8981	0,8791
Agosto	(0,3147)	(0,7782)
Septiembre	0,8328	0,4180
Octubre	3,0745	2,9089
Noviembre	2,2626	1,5233
Diciembre	0,2339	(0,2064)

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie DC		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	0,5059	0,4284
Abril	(2,7600)	(3,1996)
Mayo	0,0209	(0,4517)
Junio	2,7758	2,4121
Julio	0,9185	0,8995
Agosto	(0,2946)	(0,7582)
Septiembre	0,8524	0,4376
Octubre	3,0953	2,9297
Noviembre	2,2825	1,5431
Diciembre	0,2541	(0,1863)

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

b) Rentabilidad acumulada:

Al 31 de diciembre de 2025:

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE A	Nominal	11,5224	30,7233	46,2050
SERIE A	Real	7,8414	21,0540	29,2138

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE B	Nominal	11,9134	31,6416	47,7483
SERIE B	Real	8,2195	21,9044	30,5777

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE C	Nominal	12,5846	33,2256	50,4229
SERIE C	Real	8,8687	23,3711	32,9415

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE D	Nominal	12,3170	-	-
SERIE D	Real	8,6098	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE DC	Nominal	12,5847	-	-
SERIE DC	Real	8,8687	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE VC	Nominal	13,6616	-	-
SERIE VC	Real	9,9101	-	-

Para las series D, DC y VC no presentan rentabilidad acumulada durante los últimos dos y tres años debido a que la serie D y DC iniciaron operaciones el 27 de marzo de 2024 y la serie VC inició operaciones el 14 de noviembre de 2025.

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE A	Nominal	17,2172	31,0993	-
SERIE A	Real	12,2518	19,8183	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE B	Nominal	17,6282	32,0202	-
SERIE B	Real	12,6454	20,6601	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE C	Nominal	18,3337	33,6087	-
SERIE C	Real	13,3211	22,1119	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE CG	Nominal	8,5675	-	-
SERIE CG	Real	4,7473	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE D	Nominal	7,5836	-	-
SERIE D	Real	3,7980	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	últimos dos años	últimos tres años
SERIE DC	Nominal	7,7797	-	-
SERIE DC	Real	3,9872	-	-

Para las series A, B y C no presentan rentabilidad acumulada durante los últimos tres años debido a que iniciaron operaciones el 06 de julio de 2022 la serie A y el 30 de junio de 2022 las series B y C, y para las series CG, D y DC no presentan rentabilidad acumulada durante los últimos dos y tres años debido a que iniciaron operaciones el 27 de marzo de 2024.

Nota 20 Custodia de valores (Norma de carácter general N° 235 de 2009)

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

Al 31 de diciembre de 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	39.264.989	76,8596	76,6942	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	2.184.351	4,2758	4,2666	-	-	-
Otras entidades	9.637.274	18,8646	18,8240	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	51.086.614	100,0000	99,7848	-	-	-

Al 31 de diciembre de 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	37.076.703	76,8338	76,6335	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	2.529.158	5,2412	5,2275	-	-	-
Otras entidades	8.649.844	17,9250	17,8783	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	48.255.705	100,0000	99,7393	-	-	-

Nota 21 Excesos de Inversión

A la fecha del cierre de los Estados Financieros, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

Nota 22 Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo (Artículo 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712)

Al 31 de diciembre de 2025, la Administradora mantiene póliza de garantía N°1092348, 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	12.241,95	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 y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°125 de la Comisión para el mercado financiero.

Nota 23 Operaciones de compra con retroventa

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Fondo no ha efectuado compras de instrumentos con compromiso de retroventa.

Nota 24 Partes Relacionadas

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

a) Remuneración por administración:

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

Denominación	Remuneración	
	Fija	Variable
A	Hasta un 1,900% anual (IVA incluido)	No Aplica
B	Hasta un 1,550% anual (IVA incluido)	No Aplica
C	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)	No Aplica
VC	Sin Remuneración	No Aplica
D	Hasta un 1,1900% anual (IVA incluido)	No Aplica
DC	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)	No Aplica

Nota 24 Partes Relacionadas, continuación

La Administradora determinará libremente la remuneración que aplicará a cada serie, respetando siempre el monto tope señalado previamente. No obstante lo anterior, la Administradora llevará un registro completo de la remuneración de administración aplicada diariamente a cada serie, la 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.

No se contemplan remuneraciones de cargo del partícipe

No se contemplan remuneraciones que sean aportadas al Fondo.

El total de remuneración por administración durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2025 ascendió a M\$611.881 (al 31 de diciembre de 2024 ascendió a M\$489.508). Por su parte, al 31 de diciembre de 2025, la remuneración devengada que se adeuda a la Sociedad Administradora corresponde a M\$54.104 (al 31 de diciembre de 2024, la remuneración corresponde a M\$50.789).

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros:

El detalle de las cuotas mantenidas en el fondo al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

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	0,0005	199	-	(199)	-	-	-
Personas relacionadas	1,0042	366.175	-	(231.532)	134.643	198.862	0,3890
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Nota 24 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	0,0008	199	-	-	199	264	0,0005
Personas relacionadas	0,4667	113.114	253.061	-	366.175	483.038	1,0042
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Nota 25 Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los otros gastos de operación son los siguientes:

Tipo de Gasto	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Gastos de operación	56.818	35.592
Total	56.818	35.592
% sobre el activo del fondo	0,1110	0,0736

Nota 26 Información estadística

Al 31 de diciembre de 2025:

Serie	Mes	Valor cuota (\\$)	Total del activo (M\\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\\$)	N° Participes
A	Enero	1.305,9514	49.558.275	1.617	21
A	Febrero	1.288,1812	49.097.584	1.538	22
A	Marzo	1.276,4937	47.760.067	1.771	21
A	Abril	1.288,6956	47.373.029	1.550	20
A	Mayo	1.316,3469	49.550.788	1.574	20
A	Junio	1.340,1603	48.800.120	1.701	21
A	Julio	1.380,3000	50.066.140	1.860	22
A	Agosto	1.403,6606	50.428.286	2.212	22
A	Septiembre	1.423,7949	51.003.282	2.674	24
A	Octubre	1.433,2691	52.928.821	3.120	29
A	Noviembre	1.432,4703	50.102.115	3.519	36
A	Diciembre	1.432,4313	51.196.799	4.397	38

Serie	Mes	Valor cuota (\\$)	Total del activo (M\\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\\$)	N° Participes
B	Enero	1.340,6752	49.558.275	28.791	107
B	Febrero	1.322,7876	49.097.584	26.595	109
B	Marzo	1.311,1758	47.760.067	28.345	110
B	Abril	1.324,0901	47.373.029	27.010	110
B	Mayo	1.352,9030	49.550.788	27.327	101
B	Junio	1.377,7740	48.800.120	26.582	102
B	Julio	1.419,4622	50.066.140	28.088	101
B	Agosto	1.443,9147	50.428.286	28.294	97
B	Septiembre	1.465,0479	51.003.282	27.862	97
B	Octubre	1.475,2349	52.928.821	28.949	90
B	Noviembre	1.474,8370	50.102.115	25.948	82
B	Diciembre	1.475,2353	51.196.799	27.683	83

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
C	Enero	1.361,7126	49.558.275	18.919	38
C	Febrero	1.344,1608	49.097.584	16.937	39
C	Marzo	1.333,0383	47.760.067	18.033	38
C	Abril	1.346,8298	47.373.029	17.275	37
C	Mayo	1.376,8366	49.550.788	19.739	39
C	Junio	1.402,8370	48.800.120	19.569	37
C	Julio	1.446,0178	50.066.140	19.568	38
C	Agosto	1.471,6751	50.428.286	19.902	37
C	Septiembre	1.493,9487	51.003.282	19.195	36
C	Octubre	1.505,1009	52.928.821	20.517	38
C	Noviembre	1.505,4347	50.102.115	18.379	32
C	Diciembre	1.506,6063	51.196.799	18.779	33

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
D	Enero	1.094,5186	49.558.275	1.572	357
D	Febrero	1.080,2135	49.097.584	1.478	367
D	Marzo	1.071,0586	47.760.067	1.638	363
D	Abril	1.081,9280	47.373.029	1.549	363
D	Mayo	1.105,8094	49.550.788	1.630	357
D	Junio	1.126,4712	48.800.120	1.557	356
D	Julio	1.160,9105	50.066.140	1.625	357
D	Agosto	1.181,2702	50.428.286	1.725	364
D	Septiembre	1.198,9140	51.003.282	1.838	360
D	Octubre	1.207,6197	52.928.821	1.971	360
D	Noviembre	1.207,6512	50.102.115	1.950	356
D	Diciembre	1.208,3468	51.196.799	2.044	354

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
DC	Enero	1.096,7349	49.558.275	446	1
DC	Febrero	1.082,5986	49.097.584	401	1
DC	Marzo	1.073,6404	47.760.067	436	1
DC	Abril	1.084,7482	47.373.029	421	1
DC	Mayo	1.108,9160	49.550.788	450	1
DC	Junio	1.129,8569	48.800.120	443	1
DC	Julio	1.164,6351	50.066.140	469	1
DC	Agosto	1.185,2996	50.428.286	480	1
DC	Septiembre	1.203,2390	51.003.282	473	1
DC	Octubre	1.212,2211	52.928.821	493	1
DC	Noviembre	1.212,4899	50.102.115	478	1
DC	Diciembre	1.213,4336	51.196.799	495	1

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
CG	Enero	1.105,6454	49.558.275	-	1
CG	Febrero	1.092,1916	49.097.584	-	1
CG	Marzo	1.084,0302	47.760.067	-	1
CG	Abril	1.096,1028	47.373.029	-	1
CG	Mayo	1.121,4299	49.550.788	-	1
CG	Junio	1.143,5015	48.800.120	-	1
CG	Julio	1.179,6532	50.066.140	-	1
CG	Agosto	1.201,5554	50.428.286	-	1
CG	Septiembre	1.220,6956	51.003.282	-	1
CG	Octubre	1.230,8027	52.928.821	-	1
VC	Noviembre	1.232,0393	50.102.115	-	1
VC	Diciembre	1.233,9956	51.196.799	-	1

- La Serie VC es continuadora de la Serie CG.

Nota 26 Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
A	Enero	1.132,2938	30.064.816	539	11
A	Febrero	1.180,8013	32.820.646	579	12
A	Marzo	1.206,3138	36.138.618	693	13
A	Abril	1.172,1088	36.016.305	536	12
A	Mayo	1.171,4133	37.481.094	538	13
A	Junio	1.202,9943	39.762.998	633	16
A	Julio	1.213,0693	42.080.231	1.038	18
A	Agosto	1.208,5244	43.149.450	1.155	20
A	Septiembre	1.217,8795	44.604.265	1.612	21
A	Octubre	1.254,5685	46.581.461	2.298	22
A	Noviembre	1.282,2077	47.899.108	1.956	21
A	Diciembre	1.284,4342	48.381.860	1.721	21

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
B	Enero	1.158,3378	30.064.816	19.938	91
B	Febrero	1.208,2961	32.820.646	19.532	91
B	Marzo	1.234,7686	36.138.618	22.212	94
B	Abril	1.200,1011	36.016.305	22.256	98
B	Mayo	1.199,7446	37.481.094	23.508	96
B	Junio	1.232,443	39.762.998	23.138	97
B	Julio	1.243,133	42.080.231	25.285	100
B	Agosto	1.238,8427	43.149.450	24.848	99
B	Septiembre	1.248,7907	44.604.265	23.933	102
B	Octubre	1.286,7923	46.581.461	26.178	104
B	Noviembre	1.315,5188	47.899.108	26.689	105
B	Diciembre	1.318,1939	48.381.860	27.952	106

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
C	Enero	1.169,4976	30.064.816	9.856	25
C	Febrero	1.220,5154	32.820.646	11.876	25
C	Marzo	1.247,8876	36.138.618	13.265	26
C	Abril	1.213,4464	36.016.305	12.671	25
C	Mayo	1.213,7005	37.481.094	13.562	27
C	Junio	1.247,3906	39.762.998	14.454	28
C	Julio	1.258,8477	42.080.231	15.404	30
C	Agosto	1.255,1388	43.149.450	16.535	32
C	Septiembre	1.265,8379	44.604.265	17.134	33
C	Octubre	1.305,0192	46.581.461	18.131	35
C	Noviembre	1.334,8067	47.899.108	17.783	36
C	Diciembre	1.338,1987	48.381.860	18.584	37

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
CG	Marzo	1.005,19	36.138.618	-	1
CG	Abril	978,2103	36.016.305	-	1
CG	Mayo	979,2044	37.481.094	-	1
CG	Junio	1.007,1709	39.762.998	-	1
CG	Julio	1.017,2416	42.080.231	-	1
CG	Agosto	1.015,0626	43.149.450	-	1
CG	Septiembre	1.024,5145	44.604.265	-	1
CG	Octubre	1.057,0781	46.581.461	-	1
CG	Noviembre	1.082,0503	47.899.108	-	1
CG	Diciembre	1.085,6751	48.381.860	-	1

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
D	Marzo (*)	1.005,0267	36.138.618	623	289
D	Abril	977,0977	36.016.305	340	294
D	Mayo	977,1054	37.481.094	357	293
D	Junio	1.004,032	39.762.998	385	300
D	Julio	1.013,0497	42.080.231	581	305
D	Agosto	1.009,8614	43.149.450	807	305
D	Septiembre	1.018,2711	44.604.265	785	312
D	Octubre	1.049,5778	46.581.461	844	326
D	Noviembre	1.073,3254	47.899.108	1.111	334
D	Diciembre	1.075,836	48.381.860	1.386	339

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
DC	Marzo (*)	1.005,0593	36.138.618	599	
DC	Abril	977,3201	36.016.305	367	1
DC	Mayo	977,5248	37.481.094	398	1
DC	Junio	1.004,659	39.762.998	392	1
DC	Julio	1.013,8867	42.080.231	412	1
DC	Agosto	1.010,8995	43.149.450	411	1
DC	Septiembre	1.019,5167	44.604.265	403	1
DC	Octubre	1.051,0736	46.581.461	425	1
DC	Noviembre	1.075,0647	47.899.108	421	1
DC	Diciembre	1.077,7966	48.381.860	441	1

(*) Se considera la remuneración del Fondo absorbido Compass DVA Conservador Fondo de Inversión por M\$1.127.

Nota 27 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión

A continuación, se presentan las inversiones en cuotas emitidas por un mismo emisor administrados por Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos.

Al 31 de diciembre 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
COMPASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DE INVERSION	CFICGGCUCG	23.778.534	33,1442				
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS EQUILIBRIO	4.540.396	6,3287
				CFI	COMPASS GLOBAL CREDIT CLP FONDO DE INVERSION	18.504.184	25,7925
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS RENDIMIENTO CONSERVADOR	733.954	1,0230
COMPASS CORE US EQUITIES FONDO DE INVERSION	CFICGCORCG	1.000.825	4,5563				
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS EQUILIBRIO	922.676	4,2005
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS RENDIMIENTO CONSERVADOR	78.149	0,3558
COMPASS GLOBAL INVESTMENTS FONDO DE INVERSION	CFICGGLECG	9.880.931	5,9408				
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS EQUILIBRIO	9.022.206	5,4245
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS RENDIMIENTO CONSERVADOR	858.725	0,5163
COMPASS DEUDA PLUS FONDO DE INVERSION	CFICOMDPCG	5.055.276	9,9092				
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS EQUILIBRIO	3.901.404	7,6474
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS RENDIMIENTO CONSERVADOR	1.153.872	2,2618

Nota 27 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión, continuación

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
FONDO DE INVERSION	CFIETFGE	9.648.051	5,8172				
ETF SINGULAR GLOBAL							
EQUITIES							
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS EQUILIBRIO	9.180.717	5,5354
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS RENDIMIENTO CONSERVADOR	467.334	0,2818
FONDO DE INVERSION	CFIFALCFIG	5.296.841	1,3009				
FALCOM CHILEAN							
FIXED INCOME							
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS EQUILIBRIO	4.282.894	1,0519
				CFI	FONDO MUTUO VINCI COMPASS RENDIMIENTO CONSERVADOR	1.013.947	0,2490

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
COMPASS GLOBAL	CFICGGCUCG	17.815.684	27,2217				
CREDIT USD FONDO							
DEINVERSIÓN							
				CFI	FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO	4.593.349	7,0185
				CFI	COMPASS GLOBAL CREDIT CLP FONDO DE INVERSION	13.222.335	20,2032

Nota 28 Sanciones

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

Nota 29 Hechos relevantes

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 12.241,95 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2025 y hasta el 10 de enero de 2026, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

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

Con fecha 30 de octubre de 2025, se efectuó el depósito del Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones acordadas en Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 23 de octubre de 2025. Dicho Reglamento Interno entró en vigencia a partir del 14 de noviembre de 2025.

Con fecha 14 de noviembre de 2025 inició operaciones la serie VC (serie continuadora de la serie CG) con un valor cuota CLP 1.226,9624.

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

Nota 30 Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2026, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía N°90000692 con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 12.744,01 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2026 y hasta el 10 de enero de 2027, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

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