



## **Estados Financieros**

COMPASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DE INVERSION

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

Santiago, Chile

## Contenido

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

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

		Notas	30.09.2025	31.12.2024
			MUSD	MUSD
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y efectivo equivalente	7		1.042	1.610
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a		73.056	58.594
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía			-	-
Activos financieros a costo amortizado			-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones			-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar			-	-
Otros activos			-	-
<b>Total activos corrientes</b>			<b>74.098</b>	<b>60.204</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado			-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales			-	-
Activos financieros a costo amortizado			-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones			-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar			-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación			-	-
Otros activos			-	-
<b>Total activos no corrientes</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos</b>			<b>74.098</b>	<b>60.204</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados			-	-
Prestamos			-	-
Otros pasivos financieros			-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17b		4	4
Remuneraciones Sociedad Administradora	18		25	22
Otros documentos y cuentas por pagar	19b		5	2.266
Ingresos anticipados			-	-
Otros pasivos			-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>			<b>34</b>	<b>2.292</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>				
Préstamos			-	-

		30.09.2025	31.12.2024
	Notas	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes		65.890	54.803
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		3.109	3.109
Resultado del ejercicio		5.065	2.266
Dividendos provisorios		-	(2.266)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>74.064</b>	<b>57.912</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>74.098</b>	<b>60.204</b>

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

	NOTAS	30.09.2025	30.09.2024	01.07.2025 al	01.07.2024 al
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>					
Intereses y reajustes		-	-	-	-
Ingresos por Dividendos		2.477	1.937	939	680
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	2.590	1.760	1.262	2.217
Resultado en venta de instrumentos financieros		235	68	107	(2)
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>5.302</b>	<b>3.765</b>	<b>2.308</b>	<b>2.895</b>
<b>Gastos</b>					
Remuneración comité vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	29a	(201)	(166)	(73)	(58)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción	31	(5)	-	(1)	-
Otros gastos de operación	32	(25)	(22)	(12)	(4)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(231)</b>	<b>(188)</b>	<b>(86)</b>	<b>(62)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>5.071</b>	<b>3.577</b>	<b>2.222</b>	<b>2.833</b>
Costos financieros		(6)	(2)	(3)	(2)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		5.065	3.575	2.219	2.831
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>5.065</b>	<b>3.575</b>	<b>2.219</b>	<b>2.831</b>
Otros resultados integrales					
Ajustes por conversión		-	-	-	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total resultado integral</b>		<b>5.065</b>	<b>3.575</b>	<b>2.219</b>	<b>2.831</b>

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

		Otras Reservas									
	Aportes	Cobertura de Flujo de	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total	Resultados	Resultado del	Dividendos		
		MUSD			MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial al 01.01.2025	54.803	-	-	-	-	-	5.375	-	(2.266)	57.912	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>54.803</b>	-	-	-	-	-	<b>5.375</b>	-	<b>(2.266)</b>	<b>57.912</b>	
Aportes	21.236	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.236
Repartos de patrimonio	(10.149)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.149)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.266)	-	-	-	(2.266)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5.065	-	-	5.065
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.266	2.266	
<b>Saldo final al 30.09.2025</b>	<b>65.890</b>	-	-	-	-	-	<b>3.109</b>	<b>5.065</b>	-	<b>74.064</b>	

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

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

		Otras Reservas									
	Aportes	Cobertura de Flujo de	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la	Participación	Otras	Total	Resultados	Resultado del	Dividendos	
		MUSD		MUSD		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial al 01.01.2024	31.214	-	-	-	-	-	-	3.732	-	(1.538)	33.408
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>31.214</b>	-	-	-	-	-	-	<b>3.732</b>	-	<b>(1.538)</b>	<b>33.408</b>
Aportes	12.605	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.605
Repartos de patrimonio	(10.170)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.170)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(1.538)	-	-	(1.538)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	3.575	-	3.575
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	18.563	-	-	-	-	-	-	915	-	1.538	21.016
<b>Saldo final al 30.09.2024</b>	<b>52.212</b>	-	-	-	-	-	-	<b>3.109</b>	<b>3.575</b>	-	<b>58.896</b>

(\*) Otros movimientos corresponden al saldo absorbido del fondo Compass Global Debt Fondo de Inversión y al traspaso de saldo inicial de los dividendos provisorios a dividendos definitivo en el resultado acumulado.

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

		30.09.2025	30.09.2024
	Notas	MUSD	MUSD
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros		(22.877)	(61.010)
Venta de activos financieros		11.240	39.056
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		2.477	1.937
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(234)	(179)
Otros ingresos de operación percibidos		-	915
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(9.394)</b>	<b>(19.281)</b>
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de inversión</b>			
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de Préstamo		-	-
Aportes		21.236	12.605
Repartos de patrimonio		(10.149)	(10.170)
Repartos de dividendos		(2.261)	(1.538)
Otros		-	18.563
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>8.826</b>	<b>19.460</b>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(568)	179
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.610	265
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>1.042</b>	<b>444</b>

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

## Nota 1 Información general

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

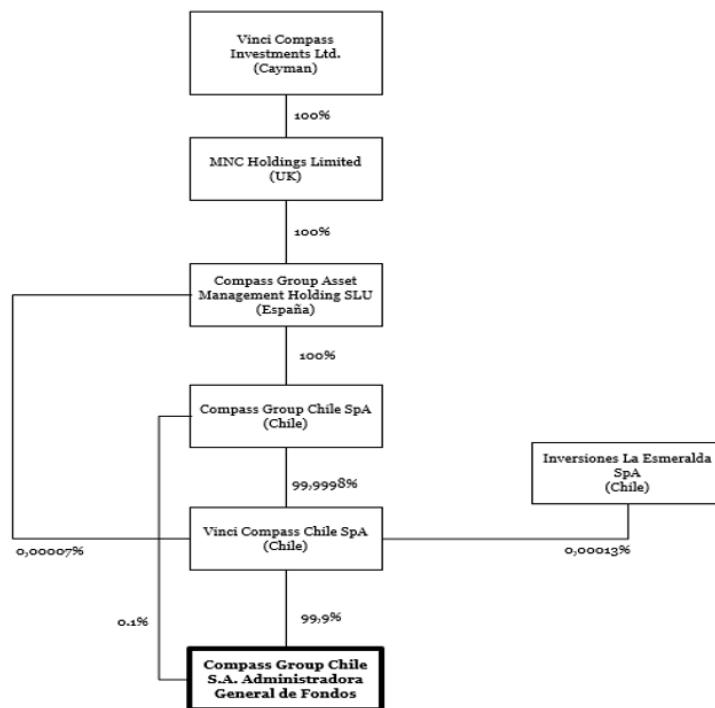
La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 20 de junio de 1996, ante el Notario de la ciudad de Santiago, don Raúl Undurraga Laso. Mediante Resolución Exenta N° 203, de fecha 22 de agosto de 1996, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la existencia de la Sociedad.

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

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

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

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



### Nota 1 Información general, continuación

El Fondo tiene por objeto principal invertir al menos un 95% de sus activos en los fondos extranjeros Global Investors Series plc (GIS PIMCO) (los “Fondos Extranjeros”), administrados todos por PIMCO Global Advisors Limited o las sociedades a las que se les haya encomendado legalmente dicha función, en adelante “PIMCO”.

Los Fondos Extranjeros forman parte de una amplia plataforma de fondos mutuos extranjeros administrados por PIMCO, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global.

La Administradora contratará los servicios de Pacific Investment Management Company LLC para la administración de cartera de los recursos del Fondo en los Fondos Extranjeros, gasto que será de cargo de la Administradora. Se deja expresa constancia que dicha sociedad es una sociedad relacionada a PIMCO.

El Fondo tendrá una duración indefinida.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por primera vez el 11 de agosto de 2016 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, y modificado por última vez con fecha 12 de marzo de 2025.

#### Modificaciones al reglamento interno 2025:

(i) Se modifica el número UNO. “Series” del Título VI. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de crear una nueva serie de cuotas denominada “Serie DVA”. Como consecuencia de lo anterior, los aportes que integran el Fondo quedarán expresados en 8 series de cuotas, las cuales tendrán los requisitos de ingreso y características que ahí se indican.

(ii) Se modifica el número DOS. “Remuneración de Cargo del Fondo” del Título VI. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de establecer y ajustar las remuneraciones que le corresponderán a la nueva serie de cuotas, por la que se indica a continuación:

Serie	Remuneración	
	Fija anual (%)	Variable
A	Hasta un 0,87% (IVA incluido)	No Aplica.
B	Hasta un 0,12% (IVA incluido)	No Aplica.
C	Hasta un 0,47% (IVA incluido)	No Aplica.
CG	Sin cobro de remuneración fija.	No Aplica.
D	Hasta un 1,19% (IVA incluido)	No Aplica.
E	Hasta un 0,18% (IVA incluido)	No Aplica.
F	Hasta un 0,68% (IVA incluido)	No Aplica.
DVA	<b>Hasta un 1,19% (IVA incluido)</b>	<b>No Aplica.</b>

Asimismo, y para expresar lo anterior, se modifica la “Tabla de Cálculo Remuneración Fija Anual de Administración” contenida en el Anexo A del Reglamento Interno del Fondo.

#### Modificaciones al reglamento interno 2024:

(i) Se modifica el numeral 1.4. y 1.5. del número UNO. “Características Generales”, del Título I. “Características de Compass Global Credit USD Fondo de Inversión”, para efectos de indicar que (i) el Fondo Absorbente estará dirigido al público en general; y (ii) los rescates se pagarán dentro del plazo de 11 días corridos contados desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate o de la fecha en que se dé curso al rescate si se trata de un rescate programado.

(ii) Se modifica el número DOS. “Antecedentes Generales”, del Título I. “Características de Compass Global Credit USD Fondo de Inversión”, para efectos de establecer un nuevo plazo dentro del cual el Fondo Absorbente pagará a sus aportantes las cuotas rescatadas.

#### Nota 1 Información general, continuación

(iii) Se modifica el número UNO. “Series”, del Título VI. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de crear tres nuevas series de cuotas denominadas “Serie D”, “Serie E” y “Serie F”. Como consecuencia de lo anterior, los aportes que integran el Fondo Absorbente quedarán expresados en 7 series de cuotas, ajustándose los requisitos de ingreso y características de las mismas, en los términos que ahí se indican.

(iv) Se modifica el número DOS. “Remuneración de Cargo del Fondo”, del Título VI. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de establecer y ajustar las remuneraciones que le corresponderán a cada una de las nuevas series de cuotas tratadas en el número anterior.

Serie	Remuneración	
	Fija anual (%)	Variable
A	Hasta un 0,87% (IVA incluido)	No Aplica.
B	Hasta un 0,12% (IVA incluido)	No Aplica.
C	Hasta un 0,47% (IVA incluido)	No Aplica.
CG	Sin cobro de remuneración fija.	No Aplica.
D	<b>Hasta un 1,19% (IVA incluido)</b>	<b>No Aplica.</b>
E	Hasta un 0,18% (IVA incluido)	No Aplica.
F	Hasta un 0,68% (IVA incluido)	No Aplica.

Asimismo, y para reflejar lo anterior, se modifica la “Tabla de Cálculo Remuneración Fija Anual de Administración” contenida en el Anexo A del Reglamento Interno del Fondo Absorbente.

(v) En el Título VII. “Aportes, Rescates y Valorización de Cuotas”, del número UNO. “Apote y Rescate y Valorización de Cuotas”: i. Se modifica el numeral 1.5. “Política de pago de rescates”, para efectos de establecer que los rescates se pagarán dentro del plazo de 11 días corridos contados desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate o de la fecha en que se dé curso al rescate. ii. Se modifica el numeral 1.6. “Medios para efectuar los aportes y solicitar rescates”, para efectos de indicar que los partícipes podrán programar rescates, según los términos y condiciones que ahí se indican.

(vi) Se incorpora un nuevo número DIEZ. “Bomberos de Chile”, en el Título VIII. “Otra Información Relevante”, 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.

#### Fusión por absorción

Con fecha 20 de febrero de 2024, se efectuó depósito de fusión entre Compass Global Debt Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbido”) y Compass Global Credit USD Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbente”), siendo el último el fondo continuador, a su vez el reglamento interno contiene modificaciones acordadas en Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 25 de enero de 2024. Dicho reglamento Interno entró en vigencia a partir del 21 de marzo de 2024 según el plazo que establece la NCG N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 21 de marzo de 2024, entró en vigencia la fusión antes descrita, en donde los activos y pasivos de Compass Global Debt Fondo de Inversión son traspasados a Compass Global Credit USD Fondo de Inversión, y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo Absorbido fueron traspasados a las series correspondientes en el Fondo Absorbente.

Producto de lo anterior, iniciaron operaciones las series D y F del Fondo, cada serie con un valor cuota de US\$1.

**Nota 1 Información general, continuación**

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

<b>ACTIVOS</b>		<u>20.03.2024</u>
		<b>MUSD</b>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y efectivo equivalente		18,867
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-
Activos financieros a costo amortizado		-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		<u>689</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>19,556</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>19,556</u></b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		9
Remuneraciones Sociedad Administradora		16
Otros documentos y cuentas por pagar		-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>25</u></b>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>25</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Aportes		18,563
Resultados acumulados		915
Resultado del ejercicio		53
Dividendos Provisorios		-
<b>Total patrimonio neto</b>		<b><u>19,531</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b><u>19,556</u></b>

**Nota 1 Información general, continuación**

	01.01.2024 al <u>20.03.2024</u> MUSD
<b>Ingresos de la operación:</b>	
Intereses y reajustes	-
Ingresos por dividendos	12
Diferencias de cambios netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado	-
Diferencias de cambios netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-
Resultado en venta de instrumentos financieros	79
Otros	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>	<b>91</b>
<b>Gastos:</b>	
Remuneracion del comité de vigilancia	(34)
Comision de administracion	(4)
Costos de transaccion	(4)
Otros gastos de operacion	(38)
<b>Total gastos de operación</b>	<b>(38)</b>
<b>Utilidad/(perdida) de la operación</b>	<b>53</b>
Costos financieros	-
<b>Utilidad/(perdida) antes de impuesto</b>	<b>53</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior	-
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>53</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>	
Ajustes por conversion	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>	<b>-</b>
<b>Total resultado integral</b>	<b>53</b>

El fondo inició operaciones con fecha 31 de agosto de 2016.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos CFICGGCUA, CFICGGCUB y CFICGGCUC, CFICGGCUD, CFICGGCUE, CFICGGCUE y CFICGGUDVA que corresponden a las series A, B, C, D, E, F y DVA respectivamente. Por otra parte también cuentan con los siguientes nemotécnicos en USD CFI-CGGCUA, CFI-CGGCUB, CFI-CGGCUC, CFI-CGGCUD, CFI-CGGCUE, CFI-CGGCUF y CFI-CGGUDV que corresponden a las series A, B, C, D, E, F y DVA respectivamente. Adicionalmente, el fondo tiene cuotas de la serie CG que no cotiza en bolsa.

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

Ningún aportante tiene control ni influencia significativa sobre el fondo.

## **Nota 2 Bases de preparación**

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

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

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

### **2.2 Aprobación Estados Financieros**

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

### **2.3 Período cubierto**

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

### **2.4 Base de medición**

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

### **2.5 Conversión de moneda extranjera**

#### **(a) Moneda funcional y de presentación**

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

#### **(b) Transacciones y Saldos**

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

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

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

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

**2.6 Uso de estimaciones y juicios**

**Estimaciones contables críticas**

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

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

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

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

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

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

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

**2.7 Empresa en Marcha**

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos

#### 3.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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

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

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

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

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2 Activos y pasivos financieros

##### 3.2.1 Reconocimiento

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

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

##### 3.2.2 Clasificación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

-Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y

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

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

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

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

**3.2.3 Valorización del costo amortizado**

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del 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 monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30.09.2025	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	73.056	-	73.056
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	<b>-</b>	<b>73.056</b>	<b>-</b>	<b>73.056</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación**

**3.2.4 Medición del valor razonable, continuación**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31.12.2024	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	58.594	-	58.594
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	<b>-</b>	<b>58.594</b>	<b>-</b>	<b>58.594</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 3.2.5 Baja

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

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

El Fondo elimina un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

##### 3.2.6 Identificación y medición de deterioro

El modelo de deterioro de 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.

#### 3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

#### 3.5 Aportes (capital pagado)

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

#### 3.6 Ingresos y pérdidas financieras

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

#### 3.7 Dividendos por pagar

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

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

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

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

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

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

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

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

#### **3.8 Tributación**

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

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

#### **3.9 Segmentos**

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

#### **3.10 El estado de Flujo de Efectivo método directo considera los siguientes conceptos**

##### **(i) Flujos operacionales**

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

##### **(ii) Flujos de financiamiento**

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

##### **(iii) Flujos de inversión**

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

### **Nota 4 Cambios Contables**

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2025, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

### **Nota 5 Política de inversión del Fondo**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo depositado con fecha 12 de marzo de 2025 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Rosario Norte N°555, Las Condes y en el sitio web <https://latam.vincicompass.com/>.

Para efectos de materializar el objetivo antes indicado, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en cuotas de los Fondos Extranjeros.

Adicionalmente y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá invertir en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

(1) Cuotas de fondos mutuos nacionales, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

(2) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por instituciones financieras nacionales o garantizados por éstas.

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

Los instrumentos en los que invierta el Fondo podrán no contar con clasificación de riesgo.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá indirectamente sus inversiones, corresponderá mayoritariamente al mercado de deuda global a través de la inversión en los Fondos Extranjeros.

Las monedas de denominación de los instrumentos, corresponderán a aquellas en las que se expresen las inversiones del Fondo de acuerdo a lo señalado en el Reglamento Interno.

El Fondo tiene contemplado invertir en instrumentos denominados en dólares de los Estados Unidos de América (“Dólares”), y podrá mantener hasta el 100% de su activo en dicha moneda. Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá mantener pesos chilenos para el pago de aquellos gastos que se detallan en el Título VI del Reglamento Interno.

Las inversiones del Fondo no tendrán un límite de duración. Las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo medio, lo que se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte.

El Fondo no tiene objetivos garantizados en términos de rentabilidad y seguridad de sus inversiones.

El Fondo no invertirá en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora ni en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o sus personas relacionadas.

El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, sin perjuicio de la inversión de los Fondos Extranjeros en instrumentos de deuda según se indica en el numeral UNO del Reglamento Interno.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la Comisión de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 56° de la Ley. Dichos instrumentos, bienes y contratos se valorizarán de acuerdo con normas de contabilidad basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standard Board (“IASB”), y en normas de contabilidad e instrucciones específicas aplicables a los fondos de inversión impartidas por la Comisión.

### Límite máximo de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:

(1) Cuotas de Fondos Extranjeros: 100%.

(2) Cuotas de fondos mutuos nacionales, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: 5%.

(3) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por instituciones financieras nacionales o garantizados por éstas: 5%.

(4) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: 5%.

El Fondo deberá invertir al menos el 95% de su activo en las cuotas de Fondos Extranjeros indicados en el objeto principal del Fondo. Por ello, el 5% restante de los activos del Fondo, podrá invertirse en los instrumentos indicados en los restantes numerales de la enumeración anterior.

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

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en el límite anterior, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión.

Los límites indicados anteriormente, como asimismo el porcentaje establecido en el numeral precedente, no se aplicarán durante los 30 días siguientes a una suscripción y pago de Cuotas que representen más del 5% del total de Cuotas suscritas y pagadas del Fondo a esa fecha. Dicha excepción será aplicable por el mismo lapso de tiempo, cuando se realice una solicitud de rescate por el porcentaje indicado.

##### Límites máximos de inversión por emisor de cada instrumento respecto del activo total del Fondo:

(1) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluidos aquellos indicados en los numerales siguientes: 100%;

(2) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o por la Tesorería General de la República: 5%;

(3) Cuotas de un mismo Fondo Extranjero: 100%.

(4) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 100%.

El límite máximo de inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas es de un 100% del activo total del Fondo.

Si se produjeran excesos de inversión, estos deberán ser regularizados en los plazos indicados en el artículo 60º de la Ley y en la Norma de Carácter General N°376 del año 2015 de la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace, según sea el caso, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

##### Operaciones que realizará el Fondo

No se contempla la realización de operaciones de derivados, venta corta y prestamos de valores, de retroventa o retrocompra o de otro tipo. Lo anterior, sin perjuicio de las operaciones de las operaciones que puedan efectuar las sociedades o fondos en los que invierta el fondo.

#### Nota 6 Administración de riesgos

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

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

### 6.1 Riesgo de Mercado

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

#### a) Riesgo de Precio.

**Definición:** Se entiende por riesgo de precio 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.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

**Exposición:** Dicho esto, el Fondo se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los instrumentos de deuda y/o capitalización en los cuales puede invertir según su política de inversiones. El Fondo se encuentra invertido en cuotas de fondos mutuos extranjeros.

**Metodología de administración del riesgo:** El Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando diariamente la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los valores cuota de los fondos extranjeros en los que invierte.

Por su parte, el Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, sin perjuicio de la inversión de los Fondos Extranjeros en instrumentos de deuda, según lo indicado en el objeto del Fondo.

**Análisis de Sensibilidad:** Aproximadamente el 98 % del Fondo está invertido en los fondos extranjeros Global Investors Series plc (GIS PIMCO), los cuales tiene como objetivo invertir según lo descrito en Nota 1, la sensibilidad frente a cambios del 1% en el valor de estos fondos impacta directamente proporcional al % de cada uno de estos fondos y en porcentajes de similar magnitud en el valor cuota del Fondo.

### b) Riesgo cambiario.

**Definición:** Este riesgo 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:** La moneda funcional del fondo corresponde al Dólar de los Estados Unidos de América. El Fondo no posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, no existe riesgo de tipo de cambio. El Fondo tampoco posee contratos vigentes de operaciones de derivados.

**Metodología de administración del riesgo:** Los fondos mutuos en que se invierte podrían tener exposición a monedas locales, la cual se monitorea a través de información pública (fact sheets) y se contrasta con la información que se puede obtener fuentes de terceros (Morningstar).

### c) Riesgo de Tasa de Interés.

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

**Exposición:** Teniendo en cuenta esta descripción, el Fondo no mantiene inversiones directas en instrumentos de deuda, sino que lo hace a través de la inversión en cuotas de fondos mutuos extranjeros, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global.

**Metodología de administración del riesgo:** Si bien el Fondo no se encuentra expuesto directamente al riesgo de tasa de interés, lo puede afectar a través de la inversión en los vehículos de inversión extranjeros, y por consiguiente la Administradora gestiona dicho riesgo de la siguiente manera:

Periódicamente se monitorea la duración promedio del fondo, que se obtiene a través de la información pública (mensual – fact sheets) que proveen los fondos mutuos en que invierte el fondo, y se contrasta con la información de terceros (Morningstar).

## 6.2 Riesgo de Crédito

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

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

**Exposición:** Teniendo presente lo anterior, el Fondo no mantiene inversiones directas en instrumentos de deuda, sino que lo hace a través de la inversión en cuotas de fondos mutuos extranjeros, que tienen por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda en el mercado global.

**Metodología de administración del riesgo:** Si bien el Fondo no se encuentra expuesto directamente al riesgo de tasa de interés, lo puede afectar a través de la inversión en los vehículos de inversión extranjeros, y por consiguiente la Administradora gestiona dicho riesgo de la siguiente manera:

Periódicamente se analiza el riesgo promedio de la cartera, utilizando la clasificación de riesgo que informa mensualmente (fact sheets) cada fondo mutuo en que se invierte. Esta información se contrasta con información de terceros (Morningstar).

### 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:** El 100% de la cartera de inversiones del Fondo está conformada por cuotas de fondos mutuos extranjeros, consideradas líquidas, por cuanto los plazos de éstos para liquidar rescates, no superan al plazo de pago de rescates establecido por este fondo mutuo en su reglamento interno (no mayor a 27 días).

Sin perjuicio de lo anterior, en el caso que, en un mismo día, un Aportante del Fondo solicite uno o varios rescates que en conjunto alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 30% del valor del patrimonio del Fondo, calculado al día anterior a la fecha de solicitud del rescate, dichos rescates podrán ser pagados dentro del plazo de 40 días corridos contados desde la fecha en que se solicitó el rescate.

### 6.4 Riesgo Operacional

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

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

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

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

#### CICLO DE INVERSIÓN

##### (a) Riesgos identificados:

- Riesgo de afectación del fondo ante la reorientación de las estrategias de inversión.
- Riesgos de exposición a límites que no cumplan lo establecido en el reglamento interno.
- Errores en el ingreso de transacciones a los sistemas de valorización.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### b) Controles:

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

### CICLO DE APORTE Y RESCATES

#### (c) Riesgos identificados:

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

#### (d) Controles:

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

### CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA

#### (e) Riesgos identificados:

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

#### (f) Controles:

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

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### 6.5 Riesgo Jurídico

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

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

### 6.6 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

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

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

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

Monedas	MUSD	MUF
Aportes	65.890	1.606
Resultados acumulados	3.109	76
Resultados del ejercicio	5.065	123
Dividendos provisorios	-	-
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>74.064</b>	<b>1.805</b>

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

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

#### **Nota 6 Administración de riesgos, continuación**

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

Fondo	Vigencia póliza	Capital Asegurado UF	Nº Póliza Vigente
Compass Global Credit USD	10.01.25 – 10.01.26	15.057,16	765.054

#### **Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente**

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

Conceptos	30.09.2025	31.12.2024
	MUSD	MUSD
Banco en Dólares	1.042	1.610
Banco en Pesos	-	-
<b>Total</b>	<b>1.042</b>	<b>1.610</b>

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

##### a) Activos

Conceptos	30.09.2025	31.12.2024
	MUSD	MUSD
<b>Títulos de Renta Variable</b>		
Cuotas de Fondos Mutuos	73.056	58.594
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados</b>	<b>73.056</b>	<b>58.594</b>
<b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>		
<b>Títulos de renta variable</b>		
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>73.056</b>	<b>58.594</b>

##### (b) Efectos en resultados

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

Conceptos	30.09.2025	30.09.2024
	MUSD	MUSD
Resultados realizados	235	2.005
Resultados no realizados	2.590	1.760
<b>Total ganancias netas</b>	<b>2.825</b>	<b>3.765</b>

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

(c) Composición de la cartera

	30.09.2025				31.12.2024			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Instrumento	MUSD	MUSD	MUSD	%	MUSD	MUSD	MUSD	%
<b>Títulos de Renta Variable</b>								
Cuotas de fondos mutuos	-	73.056	73.056	98,5938	-	58.594	58.594	97,3258
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>73.056</b>	<b>73.056</b>	<b>98,5938</b>	<b>-</b>	<b>58.594</b>	<b>58.594</b>	<b>97,3258</b>
<b>Títulos de Deuda</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inversiones no Registradas</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otras Inversiones</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>73.056</b>	<b>73.056</b>	<b>98,5938</b>	<b>-</b>	<b>58.594</b>	<b>58.594</b>	<b>97,3258</b>

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

Movimientos	30.09.2025	31.12.2024
	MUSD	MUSD
Saldo inicial	58.594	34.692
Intereses y Reajustes	-	2
Adiciones	22.877	65.791
Ventas	(11.005)	(41.610)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	2.590	(279)
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo final al periodo informado</b>	<b>73.056</b>	<b>58.594</b>
Menos: Porción no corriente	-	-
<b>Porción corriente</b>	<b>73.056</b>	<b>58.594</b>

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

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

**Nota 10 Activos financieros a costo amortizado**

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

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

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

**Nota 12 Propiedades de inversión**

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

**Nota 13 Ingresos anticipados**

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

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

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

**Nota 15 Préstamos**

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

**Nota 16 Otros pasivos financieros**

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle de las cuentas y documentos por pagar por operaciones es el siguiente:

Conceptos	30.09.2025	31.12.2024
	MUSD	MUSD
GASTOS POR PAGAR AUDITORIA	3	2
GASTOS POR PAGAR BACKOFFICE	1	2
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (Menos de 90 días).

**Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación****(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones, continuación**

Detalle al 30 de septiembre de 2025:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Auditoría Externa	76.923.871-9	Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda	Chile	Pesos	-	-	-	-	-	3	- 3
BackOffice	76.228.189-9	Apex Fund and Corporate Services Chile SPA	Chile	Pesos	-	-	-	-	-	1	- 1
<b>Total</b>								-	<b>4</b>	-	<b>4</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Auditoría Externa	76.923.871-9	Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda	Chile	Pesos	-	-	-	-	-	2	- 2
BackOffice	76.228.189-9	Finix Servicios y Administración Financiera SpA	Chile	Pesos	-	-	-	-	-	2	- 2
<b>Total</b>								-	<b>4</b>	-	<b>4</b>

**Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora**

Conceptos	30.09.2025	31.12.2024
	MUSD	MUSD
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	25	22
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>22</b>

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

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

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

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

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

Concepto	30.09.2025	31.12.2024
	MUSD	MUSD
Dividendos por pagar	5	2.266
Retiros por pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>2.266</b>

**Nota 20 Otros activos y otros pasivos**

**(a) Otros activos**

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

**(b) Otros pasivos**

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

**Nota 21 Intereses y reajustes**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene transacciones en el rubro de intereses y reajustes.

## Nota 22 Cuotas emitidas

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

Al 30 de septiembre de 2025, las cuotas poseen un valor por cuota de USD 1,0524 para la serie A, USD 1,1297 para la serie B, USD 1,0707 para la serie C, USD 1,1417 para la serie CG, USD 1,0430 para la serie D, USD 1,0603 para la serie E, USD 1,0512 para la serie F y USD 0,0121 para la serie DVA.

Al 31 de diciembre de 2024, las cuotas poseen un valor por cuota de USD 1,0126 para la serie A, USD 1,0808 para la serie B, USD 1,0271 para la serie C, USD 1,0914 para la serie CG, USD 1,0060 para la serie D, USD 1,0149 para la serie E, USD 1,0099 para la serie F.

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

Al 30 de septiembre de 2025:

Serie A

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	7.231.161	7.231.161	7.231.161

ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	7.064.760	7.064.760	7.064.760
Emisiones del período	-	1.206.811	1.206.811	1.206.811
Transferencias (**)	-	81.830	81.830	81.830
Disminuciones	-	(1.040.410)	(1.040.410)	(1.040.410)
<b>Saldo al cierre 30.09.2025</b>	<b>-</b>	<b>7.231.161</b>	<b>7.231.161</b>	<b>7.231.161</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

Serie B

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	17.462.186	17.462.186	17.462.186

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	15.012.147	15.012.147	15.012.147
Emisiones del período	-	3.336.557	3.336.557	3.336.557
Transferencias (**)	-	1.372.582	1.372.582	1.372.582
Disminuciones	-	(886.518)	(886.518)	(886.518)
<b>Saldo al cierre 30.09.2025</b>	<b>-</b>	<b>17.462.186</b>	<b>17.462.186</b>	<b>17.462.186</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Serie C**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	470.767	470.767	470.767

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	643.224	643.224	643.224
Emisiones del período	-	54.593	54.593	54.593
Transferencias (**)	-	31.653	31.653	31.653
Disminuciones	-	(227.050)	(227.050)	(227.050)
<b>Saldo al cierre 30.09.2025</b>	<b>-</b>	<b>470.767</b>	<b>470.767</b>	<b>470.767</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Serie CG**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	20.380.865	20.380.865	20.380.865

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	16.381.689	16.381.689	16.381.689
Emisiones del período	-	6.395.857	6.395.857	6.395.857
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(2.396.681)	(2.396.681)	(2.396.681)
<b>Saldo al cierre 30.09.2025</b>	<b>-</b>	<b>20.380.865</b>	<b>20.380.865</b>	<b>20.380.865</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Serie D**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	14.352.647	14.352.647	14.352.647

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	13.110.519	13.110.519	13.110.519
Emisiones del período	-	5.330.054	5.330.054	5.330.054
Transferencias (**)	-	894.773	894.773	894.773
Disminuciones	-	(4.087.926)	(4.087.926)	(4.087.926)
<b>Saldo al cierre 30.09.2025</b>	<b>-</b>	<b>14.352.647</b>	<b>14.352.647</b>	<b>14.352.647</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Serie E**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	3.669.403	3.669.403	3.669.403

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	3.548.786	3.548.786	3.548.786
Emisiones del período	-	2.270.172	2.270.172	2.270.172
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(2.149.555)	(2.149.555)	(2.149.555)
<b>Saldo al cierre 30.09.2025</b>	<b>-</b>	<b>3.669.403</b>	<b>3.669.403</b>	<b>3.669.403</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Serie F**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	3.870.611	3.870.611	3.870.611

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	1.455.047	1.455.047	1.455.047
Emisiones del período	-	3.819.068	3.819.068	3.819.068
Transferencias (**)	-	833.333	833.333	833.333
Disminuciones	-	(1.403.504)	(1.403.504)	(1.403.504)
<b>Saldo al cierre 30.09.2025</b>	<b>-</b>	<b>3.870.611</b>	<b>3.870.611</b>	<b>3.870.611</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Serie DVA**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.09.2025	-	25.234	25.234	25.234

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	-	-	-
Emisiones del período	-	25.234	25.234	25.234
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldo al cierre 30.09.2025</b>	<b>-</b>	<b>25.234</b>	<b>25.234</b>	<b>25.234</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

Al 31 de diciembre de 2024:

**Serie A**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024	-	7.064.760	7.064.760	7.064.760

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	5.186.919	5.186.919	5.186.919
Emisiones del período	-	3.967.126	3.967.126	3.967.126
Transferencias (**)	-	682.891	682.891	682.891
Disminuciones	-	(2.089.285)	(2.089.285)	(2.089.285)
<b>Saldo al cierre 31.12.2024</b>	<b>-</b>	<b>7.064.760</b>	<b>7.064.760</b>	<b>7.064.760</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Serie B**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024	-	15.012.147	15.012.147	15.012.147

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	10.471.229	10.471.229	10.471.229
Emisiones del período	-	6.321.197	6.321.197	6.321.197
Transferencias (**)	-	2.986.210	2.986.210	2.986.210
Disminuciones	-	(1.780.279)	(1.780.279)	(1.780.279)
<b>Saldo al cierre 31.12.2024</b>	<b>-</b>	<b>15.012.147</b>	<b>15.012.147</b>	<b>15.012.147</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Serie C**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024	-	643.224	643.224	643.224

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	1.504.965	1.504.965	1.504.965
Emisiones del período	-	1.056.270	1.056.270	1.056.270
Transferencias (**)	-	576.500	576.500	576.500
Disminuciones	-	(1.918.011)	(1.918.011)	(1.918.011)
<b>Saldo al cierre 31.12.2024</b>	<b>-</b>	<b>643.224</b>	<b>643.224</b>	<b>643.224</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Serie CG**

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

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024	-	16.381.689	16.381.689	16.381.689

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	15.916.141	15.916.141	15.916.141
Emisiones del período	-	6.316.677	6.316.677	6.316.677
Transferencias (**)	-	189.751	189.751	189.751
Disminuciones	-	(5.851.129)	(5.851.129)	(5.851.129)
<b>Saldo al cierre 31.12.2024</b>	<b>-</b>	<b>16.381.689</b>	<b>16.381.689</b>	<b>16.381.689</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

**Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes**

El Fondo distribuyó beneficios a los aportantes durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Serie	Fecha Distribución	Monto por Cuota (USD)	Monto Total Distribuido (MUSD)	Tipo de Dividendo
Serie A	04.06.2025	0,0376957088	247	DEFINITIVO
Serie B	04.06.2025	0,0403572053	668	DEFINITIVO
Serie C	04.06.2025	0,0382971194	16	DEFINITIVO
Serie CG	04.06.2025	0,0407699846	682	DEFINITIVO
Serie D	04.06.2025	0,0373992980	493	DEFINITIVO
Serie DVA	04.06.2025	0,0362893565	1	DEFINITIVO
Serie E	04.06.2025	0,0378882445	73	DEFINITIVO
Serie F	04.06.2025	0,0376260599	86	DEFINITIVO
Serie A	15.05.2024	0,0291024436	211	DEFINITIVO
Serie B	15.05.2024	0,0309145605	408	DEFINITIVO
Serie C	15.05.2024	0,0294473035	13	DEFINITIVO
Serie CG	15.05.2024	0,0311923783	534	DEFINITIVO
Serie D	15.05.2024	0,0289743205	247	DEFINITIVO
Serie E	15.05.2024	0,0290414708	47	DEFINITIVO
Serie F	15.05.2024	0,0289900471	78	DEFINITIVO

**Nota 24 Rentabilidad del Fondo**

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE A	Nominal	7,8533	5,3766	20,3862
SERIE A	Real	-	-	-
Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE B	Nominal	8,4694	6,1803	22,2045
SERIE B	Real	-	-	-
Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE C	Nominal	8,1794	5,7999	21,3237
SERIE C	Real	-	-	-
Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE CG	Nominal	8,5570	6,3070	22,4984
SERIE CG	Real	-	-	-
Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE D	Nominal	7,5910	5,0433	-
SERIE D	Real	-	-	-
Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE DVA	Nominal	5,0299	-	-
SERIE DVA	Real	-	-	-
Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE E	Nominal	8,4163	6,1058	-
SERIE E	Real	-	-	-

**Nota 24 Rentabilidad del Fondo, continuación**

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE F	Nominal	8,0182	5,5924	-
SERIE F	Real	-	-	-

- La moneda funcional del Fondo es el USD, por lo que no se informa rentabilidad real.
- La rentabilidad para el período actual del Fondo para las Series A, B, C, D, F y CG se calcula tomando la variación de los valores cuotas entre el 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- La rentabilidad para el período actual del Fondo para la Serie DVA se calcula tomando la variación del valor cuota entre el 26 de marzo de 2025 y 30 de septiembre de 2025.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses, corresponde a períodos móviles.
- El Fondo no presenta rentabilidad para la Serie DVA de los últimos 12 y 24 meses, ya que inició operaciones el 26 de marzo de 2025.
- El Fondo no presenta rentabilidad para la Serie D, E y F de los últimos 24 meses, ya que inició operaciones el 21 de marzo de 2024, 04 de abril de 2024 y 21 de marzo de 2024 respectivamente.
- Calculo de Rentabilidad considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

**Nota 26 Excesos de inversión**

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

**Nota 27 Gravámenes y prohibiciones**

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

**Nota 28 Custodia de valores**

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

Al 30 de septiembre de 2025:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	73.056	100,0000	98,5938
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73.056</b>	<b>100,0000</b>	<b>98,5938</b>

Al 31 de diciembre de 2024:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	58.594	100,0000	97,3258
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58.594</b>	<b>100,0000</b>	<b>97,3258</b>

## Nota 29 Partes relacionadas

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

### (a) Remuneración por administración

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual según el siguiente detalle:

Serie	Remuneración	
	Fija anual (%)	Variable
A	Hasta un 0,87% (IVA incluido)	No Aplica.
B	Hasta un 0,12% (IVA incluido)	No Aplica.
C	Hasta un 0,47% (IVA incluido)	No Aplica.
CG	Sin cobro de remuneración fija.	No Aplica.
D	Hasta un 1,19% (IVA incluido)	No Aplica.
E	Hasta un 0,18% (IVA incluido)	No Aplica.
F	Hasta un 0,68% (IVA incluido)	No Aplica.
DVA	Hasta un 1,19% (IVA incluido)	No Aplica.

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta los porcentajes indicados precedentemente. Dicha remuneración se calculará en forma diaria, aplicando la proporción que corresponda de dichos porcentajes sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio de cada serie del Fondo. El patrimonio del Fondo utilizado para el cálculo de la remuneración por administración, no incluye ajustes por provisión de dividendos al 30 de septiembre de 2025.

La remuneración por administración se pagará mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles de cada mes. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la remuneración se devengará diariamente.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión, con fecha 10 de Marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha del depósito del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el presente numeral DOS se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

La actualización de las remuneraciones a que se refiere el presente numeral, será informada directamente a los Aportantes del Fondo en la forma indicada en el segundo párrafo del numeral UNO del Título VIII siguiente, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

Se deja constancia que una o más sociedades relacionadas a la Administradora podrían tener derecho a percibir comisiones por su gestión en la colocación privada de cuotas de los Fondos Extranjeros, a ser pagadas por su administrador o quien éste designe. En consideración a lo anterior, se deja expresa constancia que las citadas comisiones no constituirán bajo ningún concepto gastos o comisiones adicionales para el Fondo por su inversión en los Fondos Extranjeros.

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación**

El total de remuneración por administración de los ejercicios finalizados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es:

Concepto	30.09.2025	30.09.2024
	MUSD	MUSD
Remuneración por administración Fija	201	166
<b>Total</b>	<b>201</b>	<b>166</b>

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

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

Al 30 de septiembre de 2025:

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

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación**

Al 31 de diciembre de 2024:

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

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

Al 30 de septiembre de 2025, la Administradora mantiene póliza de garantía N° 765054, 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	15.057,16	10.01.25 al 10.01.26

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

**Nota 31 Costos de transacción**

Tipo de gasto	30.09.2025	30.09.2024	01.07.2025 al 30.09.2025	01.07.2024 al 30.09.2024
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gastos corretaje	5	-	1	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0067</b>	<b>-</b>	<b>0,0013</b>	<b>-</b>

### Nota 32 Otros gastos de operación

El detalle de otros gastos de operación al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Tipo de Gasto	30.09.2025	30.09.2024	01.07.2025 al 30.09.2025	01.07.2024 al 30.09.2024
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gastos auditoría	3	4	1	1
Gastos backoffice	20	15	9	3
Gastos bolsa de comercio	1	1	1	1
Gastos CMF	-	-	-	(1)
Gastos custodio	-	1	-	-
Gastos LVA índices	1	1	1	-
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>12</b>	<b>4</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0337</b>	<b>0,0373</b>	<b>0,0162</b>	<b>0,0068</b>

### Nota 33 Información estadística

Al 30 de septiembre de 2025:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero	1,0235	1,0235	7.211	40
SERIE A	Febrero	1,0405	1,0405	7.359	40
SERIE A	Marzo	1,0385	1,0385	6.958	40
SERIE A	Abril	1,0444	1,0444	6.858	39
SERIE A	Mayo	1,0018	1,0018	6.574	39
SERIE A	Junio	1,0201	1,0201	6.908	39
SERIE A	Julio	1,0243	1,0243	6.879	40
SERIE A	Agosto	1,0393	1,0393	7.155	40
SERIE A	Septiembre	1,0524	1,0524	7.610	40

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE B	Enero	1,0932	1,0932	16.057	14
SERIE B	Febrero	1,1119	1,1119	16.332	14
SERIE B	Marzo	1,1105	1,1105	16.532	13
SERIE B	Abril	1,1175	1,1175	18.505	13
SERIE B	Mayo	1,0726	1,0726	17.517	13
SERIE B	Junio	1,0928	1,0928	18.279	13
SERIE B	Julio	1,0981	1,0981	18.509	13
SERIE B	Agosto	1,1149	1,1149	19.094	13
SERIE B	Septiembre	1,1297	1,1297	19.726	13

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE C	Enero	1,0385	1,0385	668	4
SERIE C	Febrero	1,0561	1,0561	679	4
SERIE C	Marzo	1,0544	1,0544	439	4
SERIE C	Abril	1,0607	1,0607	441	4
SERIE C	Mayo	1,0178	1,0178	430	4
SERIE C	Junio	1,0367	1,0367	451	4
SERIE C	Julio	1,0414	1,0414	453	4
SERIE C	Agosto	1,0570	1,0570	460	4
SERIE C	Septiembre	1,0707	1,0707	504	4

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE CG	Enero	1,1039	1,1039	18.645	2
SERIE CG	Febrero	1,1230	1,1230	18.892	2
SERIE CG	Marzo	1,1216	1,1216	18.419	2
SERIE CG	Abril	1,1288	1,1288	18.715	2
SERIE CG	Mayo	1,0836	1,0836	18.207	2
SERIE CG	Junio	1,1041	1,1041	18.333	2
SERIE CG	Julio	1,1096	1,1096	19.593	2
SERIE CG	Agosto	1,1266	1,1266	21.143	2
SERIE CG	Septiembre	1,1417	1,1417	23.268	2

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE D	Enero	1,0165	1,0165	12.578	125
SERIE D	Febrero	1,0331	1,0331	13.155	127
SERIE D	Marzo	1,0308	1,0308	12.882	127
SERIE D	Abril	1,0364	1,0364	12.972	126
SERIE D	Mayo	0,9939	0,9939	13.097	130
SERIE D	Junio	1,0118	1,0118	14.086	131
SERIE D	Julio	1,0157	1,0157	15.103	133
SERIE D	Agosto	1,0303	1,0303	14.622	130
SERIE D	Septiembre	1,0430	1,0430	14.970	132

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE DVA	Marzo	1,0002	1,0002	13	1
SERIE DVA	Abril	1,0057	1,0057	13	1
SERIE DVA	Mayo	0,9644	0,9644	13	2
SERIE DVA	Junio	0,9817	0,9817	14	2
SERIE DVA	Julio	0,9856	0,9856	21	4
SERIE DVA	Agosto	0,9997	0,9997	22	4
SERIE DVA	Septiembre	1,0121	1,0121	26	5

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE E	Enero	1,0265	1,0265	2.238	2
SERIE E	Febrero	1,0441	1,0441	2.281	2
SERIE E	Marzo	1,0426	1,0426	1.996	1
SERIE E	Abril	1,0492	1,0492	2.012	1
SERIE E	Mayo	1,0070	1,0070	1.934	1
SERIE E	Junio	1,0259	1,0259	2.048	1
SERIE E	Julio	1,0308	1,0308	2.063	1
SERIE E	Agosto	1,0465	1,0465	3.669	2
SERIE E	Septiembre	1,0603	1,0603	3.891	2

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE F	Enero	1,0209	1,0209	1.485	2
SERIE F	Febrero	1,0380	1,0380	1.507	2
SERIE F	Marzo	1,0361	1,0361	1.548	2
SERIE F	Abril	1,0423	1,0423	2.426	3
SERIE F	Mayo	1,0000	1,0000	2.299	3
SERIE F	Junio	1,0184	1,0184	2.398	3
SERIE F	Julio	1,0228	1,0228	3.320	5
SERIE F	Agosto	1,0379	1,0379	3.829	5
SERIE F	Septiembre	1,0512	1,0512	4.069	5

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero	1,0008	1,0008	5.357	39
SERIE A	Febrero	0,9969	0,9969	5.191	39
SERIE A	Marzo	1,0095	1,0095	5.262	44
SERIE A	Abril	0,9923	0,9923	6.970	41
SERIE A	Mayo	0,9741	0,9741	7.370	42
SERIE A	Junio	0,9859	0,9859	7.498	44
SERIE A	Julio	1,0006	1,0006	7.611	46
SERIE A	Agosto	1,0207	1,0207	7.942	47
SERIE A	Septiembre	1,0364	1,0364	7.802	46
SERIE A	Octubre	1,0151	1,0151	7.192	40
SERIE A	Noviembre	1,0225	1,0225	7.254	40
SERIE A	Diciembre (*)	1,0126	1,0126	7.154	40

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE B	Enero	1,0610	1,0610	11.102	14
SERIE B	Febrero	1,0575	1,0575	10.749	13
SERIE B	Marzo	1,0715	1,0715	10.894	13
SERIE B	Abril	1,0539	1,0539	13.920	13
SERIE B	Mayo	1,0352	1,0352	14.698	13
SERIE B	Junio	1,0484	1,0484	14.941	13
SERIE B	Julio	1,0646	1,0646	14.858	13
SERIE B	Agosto	1,0868	1,0868	15.240	13
SERIE B	Septiembre	1,1041	1,1041	15.477	13
SERIE B	Octubre	1,0822	1,0822	15.094	13
SERIE B	Noviembre	1,0907	1,0907	15.217	13
SERIE B	Diciembre (*)	1,0808	1,0808	16.225	14

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE C	Enero	1,0117	1,0117	2.057	3
SERIE C	Febrero	1,0081	1,0081	2.049	3
SERIE C	Marzo	1,0211	1,0211	2.076	3
SERIE C	Abril	1,0039	1,0039	463	2
SERIE C	Mayo	0,9859	0,9859	454	2
SERIE C	Junio	0,9980	0,9980	966	3
SERIE C	Julio	1,0132	1,0132	727	3
SERIE C	Agosto	1,0340	1,0340	764	3
SERIE C	Septiembre	1,0502	1,0502	776	3
SERIE C	Octubre	1,0290	1,0290	760	3
SERIE C	Noviembre	1,0368	1,0368	766	4
SERIE C	Diciembre (*)	1,0271	1,0271	661	4

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE CG	Enero	1,0702	1,0702	17.033	1
SERIE CG	Febrero	1,0667	1,0667	16.938	1
SERIE CG	Marzo	1,0810	1,0810	19.299	2
SERIE CG	Abril	1,0633	1,0633	18.176	2
SERIE CG	Mayo	1,0445	1,0445	18.602	2
SERIE CG	Junio	1,0579	1,0579	17.733	2
SERIE CG	Julio	1,0744	1,0744	16.627	2
SERIE CG	Agosto	1,0969	1,0969	18.623	2
SERIE CG	Septiembre	1,1145	1,1145	19.355	2
SERIE CG	Octubre	1,0924	1,0924	18.971	2
SERIE CG	Noviembre	1,1012	1,1012	18.802	2
SERIE CG	Diciembre (*)	1,0914	1,0914	17.879	2

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE D	Marzo	1,0054	1,0054	11.973	127
SERIE D	Abril	0,9880	0,9880	8.607	110
SERIE D	Mayo	0,9695	0,9695	8.833	108
SERIE D	Junio	0,9810	0,9810	9.164	107
SERIE D	Julio	0,9953	0,9953	9.546	110
SERIE D	Agosto	1,0151	1,0151	11.353	110
SERIE D	Septiembre	1,0304	1,0304	11.755	112
SERIE D	Octubre	1,0090	1,0090	12.654	125
SERIE D	Noviembre	1,0160	1,0160	13.202	127
SERIE D	Diciembre (*)	1,0060	1,0060	13.189	127

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE E	Marzo	1,0000	1,0000	-	-
SERIE E	Abril	0,9900	0,9900	1.588	1
SERIE E	Mayo	0,9724	0,9724	1.611	1
SERIE E	Junio	0,9848	0,9848	1.656	1
SERIE E	Julio	1,0000	1,0000	1.682	1
SERIE E	Agosto	1,0207	1,0207	1.721	1
SERIE E	Septiembre	1,0370	1,0370	1.754	1
SERIE E	Octubre	1,0163	1,0163	3.593	2
SERIE E	Noviembre	1,0242	1,0242	3.626	2
SERIE E	Diciembre (*)	1,0149	1,0149	3.601	2

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE F	Marzo	1,0055	1,0055	4.498	5
SERIE F	Abril	0,9884	0,9884	2.664	3
SERIE F	Mayo	0,9704	0,9704	1.650	2
SERIE F	Junio	0,9823	0,9823	1.699	2
SERIE F	Julio	0,9970	0,9970	1.725	2
SERIE F	Agosto	1,0173	1,0173	1.946	2
SERIE F	Septiembre	1,0331	1,0331	1.977	2
SERIE F	Octubre	1,0120	1,0120	1.793	2
SERIE F	Noviembre	1,0196	1,0196	1.697	2
SERIE F	Diciembre (*)	1,0099	1,0099	1.469	2

(\*) El valor cuota no considera la provisión por dividendos equivalente a MUSD 2.266.

**Nota 34 Información por segmentos**

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

**Nota 35 Sanciones**

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

**Nota 36 Valor económico de la cuota**

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

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

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

**Nota 38 Hechos posteriores**

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

## (A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	Monto Invertido			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
	MUSD	MUSD	MUSD	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	73.056	73.056	98,5938
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>73.056</b>	<b>73.056</b>	<b>98,5938</b>

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

Descripción	30.09.2025	30.09.2024
	MUSD	MUSD
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>2.712</b>	<b>2.005</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	-	17
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	235	89
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	2.477	1.937
Enajenación de títulos de deuda	-	(38)
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-

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

	30.09.2025	30.09.2024
Descripción	MUSD	MUSD
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>2.590</b>	<b>1.760</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	2.590	1.760
Valorización de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(237)</b>	<b>(190)</b>
Gastos financieros	(6)	(2)
Comisión de la Sociedad Administradora	(201)	(166)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(30)	(22)
Otros gastos	-	-
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>5.065</b>	<b>3.575</b>

**(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

Descripción	30.09.2025	30.09.2024
	MUSD	MUSD
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>2.475</b>	<b>1.815</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	2.712	2.005
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(237)	(190)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(5.068)</b>	<b>(5.069)</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	3.044	2.835
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	5.370	6.447
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	1	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(61)	(2.074)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(2.266)	(1.538)
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>(8.112)</b>	<b>(7.904)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(8.173)	(9.978)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	61	2.074
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>(2.593)</b>	<b>(3.254)</b>

## HECHOS RELEVANTES

**RUN Fondo**

: 9364-5

**Nombre Fondo**

: Compass Global Credit USD Fondo de inversión

**Nombre Sociedad Administradora:** Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2025, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 15.057,16 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2025 y hasta el 10 de enero de 2026, de acuerdo con los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

### Posicionamiento y Outlook

#### **PIMCO Total Return Bond**

La economía global ha mostrado una sorprendente resiliencia este año, aunque muchas economías enfrentan ahora presiones crecientes debido al impacto retrasado de los aranceles y a una flexibilidad fiscal limitada. En Estados Unidos, la Reserva Federal debe equilibrar los riesgos a la baja para el mercado laboral con una inflación algo persistente, mientras que la incertidumbre en torno a la independencia de las instituciones estadounidenses podría nublar las perspectivas. En los países desarrollados fuera de EE. UU., anticipamos un crecimiento más lento y una convergencia de la inflación hacia los objetivos de los bancos centrales hasta finales de 2025, antes de que se espere que una relajación fiscal selectiva proporcione cierto apoyo compensatorio el próximo año.

El Fondo mantuvo su sobreponderación en duración tanto en general como en EE. UU. Tiene una inclinación hacia el empinamiento de la curva en EE. UU. y mantiene una preferencia por los tipos de interés intermedios. Fuera de EE. UU., el Fondo mantiene una exposición ligeramente larga en Reino Unido y Australia. En Japón, mantiene una inclinación hacia el aplanamiento de la curva, con una exposición moderadamente larga en el extremo largo. En la eurozona, el Fondo permanece neutral en general, con una inclinación hacia el empinamiento.

El Fondo redujo su sobreponderación en MBS de agencias, favoreciendo los cupones más altos. Los MBS de agencias son activos de alta calidad que ofrecen diferenciales atractivos, altos niveles de resiliencia y buena liquidez. El Fondo mantiene una infraponderación en crédito corporativo genérico, mientras busca activamente exposición atractiva por nombre y sector.

El Fondo continúa favoreciendo posiciones senior en crédito titulado (hipotecas no-agencia, CMBS senior AAA y CLOs) debido a su fortaleza fundamental inherente y a la naturaleza de desapalancamiento del activo. También mantiene una posición larga en TIPS como cobertura ante la posibilidad de que la inflación sea más alta de lo que actualmente se refleja en el mercado.

Las posiciones en divisas siguen siendo modestas. El Fondo mantiene una postura táctica y está corto en USD y en una cesta de divisas de mercados emergentes, mientras utiliza una cesta diversificada de divisas de financiación compuesta por USD, CAD y AUD, junto con algunas divisas asiáticas seleccionadas.

#### **PIMCO Emerging Markets Bond / PIMCO Emerging Local Bond**

Seguimos siendo constructivos respecto al conjunto de oportunidades en los mercados emergentes y continuamos viendo una sólida razón para que el capital global se diversifique fuera de los activos denominados en USD. El último año ha demostrado que la formulación de políticas en las economías de mercados desarrollados ha pasado de un enfoque basado en reglas a una postura más intervencionista. Dado este cambio, el contraste con la toma de decisiones en los mercados emergentes es notable. Aunque la formulación de políticas y la política en los mercados emergentes distan de ser perfectas, en este momento pueden caracterizarse como relativamente más predecibles.

La probabilidad implícita de una recesión en EE. UU. ha disminuido; sin embargo, están surgiendo señales de debilidad en los indicadores macroeconómicos estadounidenses, lo que mantiene tanto el crecimiento interno como los riesgos geopolíticos en primer plano para los inversores. En este contexto, una evolución ordenada de los acontecimientos globales —especialmente en torno al comercio y los flujos de capital— debería ayudar a sostener un dólar estadounidense más débil. Esta debilidad del USD ha impulsado los rendimientos locales en los mercados emergentes, y vemos margen para que esta tendencia continúe en los próximos trimestres.

Muchos países emergentes entraron en esta fase con políticas monetarias restrictivas, balances soberanos saludables y sin desequilibrios externos importantes. Una evaluación de los riesgos de pago en las economías fronterizas muestra que incluso los países más vulnerables tienen reservas suficientes para afrontar los pagos de deuda próximos en el horizonte secular. Los flujos de capital global también han regresado a los mercados emergentes, ayudando a los soberanos a cubrir sus necesidades de financiación y a mantener el acceso a los mercados de capital globales. En cuanto a la política monetaria, los bancos centrales de los mercados emergentes siguen manteniendo una inclinación hacia la relajación y deberían tener margen para seguir bajando los tipos a medida que la Reserva Federal avance con los recortes.

De cara al futuro, es probable que los factores idiosincráticos cobren mayor protagonismo en el cuarto trimestre de 2025 y en 2026, especialmente a medida que se desarrolla un calendario electoral intenso y una vez que los ganadores y perdedores del nuevo orden global se hagan más evidentes. Mientras tanto, ya hemos visto un aumento en la prima de riesgo de los activos argentinos, ya que el presidente Milei lucha por mantener la estabilidad cambiaria mientras gestiona un déficit de cuenta corriente insosteniblemente elevado. En Chile, es probable que las elecciones nacionales supongan un giro desde el liderazgo de izquierda hacia uno más centrista. Tanto Perú como Brasil celebrarán elecciones el próximo año, con un notable sentimiento anti-incumbente que está moldeando el panorama político en ambos países.

Ante una mayor incertidumbre económica y política, creemos que el entorno actual es propicio tanto para la generación de alfa como para obtener rentabilidades absolutas.

#### **PIMCO GIS US High Yield Bond Fund / PIMCO GIS Global High Yield Bond Fund**

Seguimos manteniendo una exposición moderadamente sobreponderada al riesgo crediticio general de la cartera en comparación con el índice, equilibrando las valoraciones actuales de los diferenciales con fundamentos resilientes, rentabilidades totales atractivas y fuertes tendencias técnicas en el mercado. Al mismo tiempo, seguimos buscando oportunidades para reducir la exposición en créditos con fundamentos más débiles y liquidez limitada.

En los últimos meses, hemos aumentado nuestra exposición a emisores seleccionados del sector de Finanzas y Corretaje, que consideramos relativamente aislados del riesgo arancelario. También seguimos prefiriendo sectores resilientes con una sólida cobertura de activos y altas barreras de entrada, incluidos algunos

subsectores energéticos. Por último, el Fondo continúa dando prioridad a emisores en áreas más defensivas del mercado, como los sectores de Tecnología y Alimentación y Bebidas.

Mantenemos una infraponderación en emisores del sector Automotriz debido a las tendencias recientes en resultados y al impacto de los aranceles. El Fondo también está infraponderado en los sectores de Retail y Productos de Consumo, que consideramos más expuestos a la debilidad económica relacionada con los aranceles, y en general seguimos adoptando un enfoque cauteloso hacia sectores y emisores con modelos de negocio más cílicos o orientados a materias primas, como Maquinaria de Construcción y Metales y Minería. Por último, también mantenemos una infraponderación en emisores del sector Telecomunicaciones debido a los elevados niveles de apalancamiento y presiones sobre el flujo de caja.

Los elevados niveles de rentabilidad y carry en esta clase de activos siguen representando condiciones iniciales saludables para los inversores y ofrecen un considerable “margen de seguridad” frente al ensanchamiento de los diferenciales, el aumento de los rendimientos y el incremento de las pérdidas crediticias. Aunque los acontecimientos relacionados con los aranceles, las preocupaciones sobre el crecimiento, la geopolítica y el rendimiento de los activos de riesgo pueden afectar a los rendimientos totales a corto plazo, el nivel elevado de carry que actualmente ofrece esta clase de activos sigue siendo atractivo en términos históricos. Los rendimientos en torno a los niveles actuales han proporcionado históricamente puntos de entrada atractivos para los inversores a medio plazo, como también lo demuestra el rendimiento de esta clase de activos en los últimos tres años.

Como resultado del continuo estrechamiento de los diferenciales desde mediados de abril, los diferenciales de high yield global han vuelto a niveles bastante comprimidos en el contexto histórico, situándose en el percentil 4 en relación con los últimos 20 años (a fecha de 30 de septiembre de 2025). Los diferenciales pueden seguir siendo sensibles a la incertidumbre comercial, las preocupaciones sobre el crecimiento, las disruptoras macroeconómicas, la geopolítica y el rendimiento de los activos de riesgo, pero el mercado sigue estando bien respaldado por fundamentos sólidos, bajas tasas de impago, altos rendimientos iniciales totales y tendencias técnicas favorables en esta clase de activos.

#### **PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund**

El sentimiento corporativo se ha debilitado este año debido al aumento de la incertidumbre geopolítica y arancelaria. Aunque el nivel final y el impacto de los aranceles siguen siendo inciertos en medio de negociaciones en curso, la probabilidad de una desaceleración del crecimiento económico global ha aumentado debido a una mayor fragmentación. Los impactos diferenciados entre sectores también pueden dar lugar a una mayor dispersión. Por tanto, las publicaciones macroeconómicas y la claridad en las políticas seguirán siendo factores clave que influyen en el sentimiento del mercado.

Dicho esto, las empresas con grado de inversión se benefician de una sólida posición fundamental inicial, habiendo demostrado resiliencia en sus fundamentos operativos durante los últimos trimestres, junto con un enfoque disciplinado en la gestión del balance y del apalancamiento. La relajación de la política monetaria en los mercados desarrollados también probablemente apoyará los balances corporativos y la actividad de refinanciación.

La demanda de crédito global con grado de inversión sigue siendo fuerte, impulsada en gran parte por compradores centrados en la rentabilidad y flujos institucionales que buscan activos de alta calidad y generadores de ingresos en un contexto incierto con rendimientos en efectivo a la baja, mientras que los fondos de pensiones también buscan reducir riesgos gracias a la mejora en sus ratios de financiación.

Aunque se espera que la emisión bruta se mantenga elevada, la oferta neta probablemente seguirá siendo baja en comparación con años anteriores debido a mayores vencimientos, y los ingresos por cupones también están aumentando.

Las rentabilidades totales siguen siendo elevadas, y los niveles actuales de rendimiento han representado históricamente puntos de entrada atractivos para inversores a largo plazo. En este entorno, los emisores que están reduciendo su apalancamiento, las emisiones en el mercado primario, los bonos BBB defensivos y los sectores no cíclicos resilientes continúan ofreciendo oportunidades atractivas.

No obstante, la incertidumbre política persistente y la volatilidad macroeconómica pueden provocar una debilidad más pronunciada en emisores de menor calidad y en créditos con mayor exposición a los aranceles, especialmente si no se concretan acuerdos comerciales significativos y los emisores no logran trasladar los aumentos de precios a los consumidores.

Durante el mes de septiembre, el Fondo añadió selectivamente exposición a los sectores de tecnología, otros financieros y seguros de vida, incluyendo emisiones nuevas en el mercado primario con precios atractivos. Por el contrario, el Fondo redujo su exposición al sector de servicios eléctricos.

Con fecha 6 de marzo de 2025 inició operaciones la serie DVA del Fondo, con un valor cuota de USD1.-

Con fecha 12 de marzo 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 30 de enero de 2025. Dicho Reglamento Interno entró en vigencia a partir del 26 de marzo de 2025.

Con fecha 4 de junio de 2025, se efectuó un reparto de dividendo definitivo por un monto ascendente a USD2.266.891.-

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

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



## Análisis Razonado de los Estados Financieros

COMPASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DE INVERSIÓN

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

Santiago, Chile

## **Contenido**

- Indicadores financieros

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

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

		30.09.2025	30.09.2024	Variación	% Variación	30.09.2025	31.12.2024	Variación	% Variación
<b>Razón de Liquidez</b>									
Razón Corriente	Veces	2.179,35	2.561,70	(382,35)	(14,93)	2.179,35	26,28	2.153,07	8.192,81
Razón Ácida	Veces	30,647	19,304	11,343	58,76	30,647	0,703	29,944	4.259,46
<b>Endeudamiento</b>									
Razón de endeudamiento	Veces	0,0005	0,0004	0,0001	25,00	0,0005	0,0396	(0,0391)	(98,74)
Porcentaje de deuda corto plazo	%	0,05	0,04	0,01	25,00	0,05	3,81	(3,76)	(98,69)
Cobertura de gastos financieros	Veces	883,67	1.882,50	(998,83)	(53,06)	883,67	422,83	460,84	108,99
<b>Resultados</b>									
Resultado Operacional	MUSD	5.302	3.765	1.537	40,82	5.302	2.537	2.765	108,99
Gastos Financieros	MUSD	(6)	(2)	(4)	(200,00)	(6)	(6)	-	-
Resultado no Operacional	MUSD	(237)	(190)	(47)	(24,74)	(237)	(271)	34	12,55
Utilidad del Ejercicio	MUSD	5.065	3.575	1.490	41,68	5.065	2.266	2.799	123,52
<b>Rentabilidad</b>									
Rentabilidad sobre el patrimonio	%	7,68	7,75	(0,07)	(0,90)	7,68	4,96	2,72	54,84
Rentabilidad sobre los activos	%	7,54	7,62	(0,08)	(1,05)	7,54	4,76	2,78	58,40
Utilidad por Cuota	Veces	0,0001	0,0001	-	-	0,0001	-	0,0001	100,00

### Análisis Liquidez

- a) Razón de liquidez: (Total Activos corriente / Total Pasivos corriente)
- b) Razón Ácida: (Activos más líquidos (Caja) / Pasivo corriente)

### Análisis Endeudamiento

- a) Razón de endeudamiento: (Pasivo corriente + no corriente / Patrimonio)
- b) Proporción deuda corto plazo (Total Pasivo corriente / Total pasivos)
- c) Cobertura Gastos Financieros (Resultados realizados y devengados /gastos financieros)

### Análisis Resultado

- a) Resultado operacional: (Resultado realizado de inversiones + Utilidad y Pérdida no realizada de inversiones)
- b) Resultado no operacional: (Total gastos + costos financieros)

### Análisis Rentabilidad

- a) Rentabilidad del patrimonio: (Utilidad del periodo / patrimonio del periodo anterior más patrimonio periodo actual dividido por dos)
- b) Rentabilidad sobre los activos: (Utilidad del periodo / total activos del periodo anterior más total activos periodo actual dividido por dos)
- c) Utilidad del periodo / Nº cuotas

## I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

### 1. LIQUIDEZ

#### Razón corriente:

La variación negativa en el período se explica principalmente por qué los pasivos del fondo aumentaron en mayor proporción que los activos, aun así el indicador se mantiene en niveles muy altos, las obligaciones por pagar se mantienen en niveles bajos correspondientes a gasto en remuneración a la sociedad administradora.

#### Razón ácida:

En el caso de la razón ácida se explica por el fuerte aumento en caja en comparación al período anterior.

### 2. ENDEUDAMIENTO

#### Endeudamiento y porcentaje de deuda de corto plazo:

Se mantiene en niveles mínimos, fundamentalmente por el bajo nivel de cuentas por pagar originadas en operaciones en comparación al patrimonio.

#### Cobertura gastos financieros y gastos financieros:

El Fondo no utilizó deuda bancaria en el período por lo que este indicador no aplica.

### **3. RESULTADO**

#### **Resultado operacional:**

El resultado operacional esta explicado principalmente por el mayor valor experimentado por los activos que posee el fondo.

#### **Resultado no operacional:**

El resultado no operacional esta explicado principalmente por los gastos para el normal funcionamiento del fondo.

#### **Utilidad del periodo:**

La utilidad del periodo esta explicado principalmente por el mayor valor experimentado por los activos que forman parte de la cartera fueron superiores a los gastos para el normal funcionamiento del fondo.

### **4. RENTABILIDAD**

#### **Rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo:**

La rentabilidad del Patrimonio y activo es positivo en el periodo principalmente por los mismos efectos que se detallan en la utilidad del periodo.

#### **Utilidad/pérdida por cuota:**

La utilidad por cuota se explica principalmente por un resultado positivo en el periodo.

### **II. ANÁLISIS DE MERCADO**

A junio de 2025, los activos administrados por los fondos de inversión públicos de renta fija – deuda global, ascienden a US\$ 317,1 millones, mostrando un aumento de 28,1% en comparación a junio 2024. El aumento, se atribuye al movimiento en los flujos de los fondos y a los rendimientos en el periodo de un año.

El total de activo neto administrado por Vinci Compass, a junio de 2025, asciende a US\$ 62,5 millones, lo que se traduce en un 19,7% del mercado de Fondos de Inversión Públicos de Renta Fija – Deuda Global.

<b>Fondos de Inversión Públicos - Deuda Global</b>			
	(millones US\$)		
	<b>jun-24</b>	<b>jun-25</b>	<b>% Crecimiento</b>
Fondos Industria - Deuda Global	247,6	317,1	28,1%
Fondos Vinci Compass - Deuda Global	53,7	62,5	16,5%
% participación Vinci Compass	21,7%	19,7%	

Fuente: Estimaciones realizadas por Vinci Compass, basado en la información pública más actual disponible de ACAFI (junio 2025)

### **III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS**

#### **Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:**

Dado el inicio de operaciones del Fondo, El flujo neto originado por actividades de la operación se explica principalmente por un aumento neto de activos financieros por la adquisición de cuotas del fondo extranjero.

**Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento:**

Dado el inicio de operaciones del Fondo, el flujo neto originado por actividades de financiamiento se explica principalmente por aportes (capital calls).

**IV. ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO**

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

SVS - CARTERAS DE INVERSIÓN																						
INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS																						
Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera (3)	Código ISIN o CUSIP	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código País emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento (4)	Clasificación de riesgo	Nombre del Grupo Empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentaje (1)						
												TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)	Valorización al cierre (2)	Código moneda liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del total del activo del emisor	del total del activo del fondo	
1	IE00B0V9T979	PGHYIUI ID	PIMCO GIS Global High Yield Bond	IE	CFME		1			0	134.740.7230	PROM	10.8300	3	0	NA	1.459	PROM	CL	1.2829	0.0503	1.9690
1	IE0030760429	PIMEINC ID	PIMCO GIS Emerging Markets Bond	IE	CFME		1			0	875.066.3810	PROM	16.6700	3	0	NA	14.587	PROM	CL	6.8717	0.2472	19.6861
1	IE0082QV4J77	PIMEMKT ID	PIMCO GIS Emerging Local Bond	IE	CFME		1			0	209.865.1851	PROM	6.9600	3	0	NA	1.461	PROM	CL	0.5650	0.0278	1.9717
1	IE0033386453	PIMGID ID	PIMCO GIS Global Investors Series	IE	CFME		1			0	125.064.1790	PROM	11.6900	3	0	NA	1.462	PROM	CL	0.2954	0.0180	1.9731
1	IE0002460081	PIMHYII ID	PIMCO GIS US High Yield Bond F	IE	CFME		1			0	1.191.313.7880	PROM	9.2000	3	0	NA	10.960	PROM	CL	18.8527	0.6441	14.7912
1	IE0002459976	PIMTRBI ID	PIMCO GIS Total Return Bond Fu	IE	CFME		1			0	2.753.941.0010	PROM	15.6600	3	0	NA	43.127	PROM	CL	21.1937	1.0019	58.2027
													TOTAL		73.056		TOTAL		98.5938			

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales.

(2) En miles de la moneda funcional del fondo.

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

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

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

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

## I. IDENTIFICACION DEL FONDO

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

## II. APORTANTES

NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES	TIPO DE PERSONA (*)	RUT	DV	% PROPIEDAD
COMPASS GLOBAL CREDIT CLP FONDO DE INVERSION	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	76.592.492	8	24,6685
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.772.490	4	11,0935
FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	77.591.193	k	6,7483
INVERSIONES GREEN LTDA.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.949.800	6	5,1653
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	79.532.990	0	3,7789
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	84.177.300	4	2,9459
INVERSIONES INTERNACIONALES NERON LIMITADA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77.507.006	4	2,8619
VALORES SECURITY S.A.C DE B	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.515.580	5	2,8549
INVERSIONES INTERNACIONALES AMC SPA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77.227.793	8	2,6394
EMPRESAS GUZMAN Y LARRAIN S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76.258.454	9	2,6136
CREDICORP CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96.489.000	5	1,7614
VICUNA VIDELA CARMEN MARIA	PERSONA NATURAL NACIONAL	2.939.522	5	1,5532

## III. EMISION DE CUOTAS

TOTAL APORTANTES	203
CUOTAS EMITIDAS	20.380.865
CUOTAS PAGADAS	20.380.865
CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS	0
NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS	0
VALOR LIBRO DE LA CUOTA	1,1417

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

### COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO

NOMBRE INTEGRANTES COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO	RUT	DV	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO
sin comité	99.999.999	9	01-01-1900	01-01-1900
sin comité	99.999.999	9	01-01-1900	01-01-1900
sin comité	99.999.999	9	01-01-1900	01-01-1900

### AUDITORES EXTERNOS

NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS	GRANT THORNTON AUDITORIA Y SERVICIOS LIMITADA
Nº INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE EMPRESAS DE AUDITORIA EXTERNA	100

### CLASIFICADORA DE RIESGO

CLASIFICACION DE RIESGO PRIVADA VIGENTE	0
NOMBRE CLASIFICADORA DE RIESGO	0
Nº INSCRIPCION	0

## V. OTROS ANTECEDENTES

FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN	0,6
NOMBRE EMISOR	PIMCO GIS Total Return Bond Fu
RUT EMISOR	0
Dígito Verificador	E

TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA	INVERSION INDIRECTA	TOTAL INVERSION
	MUSD	MUSD	MUSD
CFME	43.127	0	43.127

TOTAL EMISOR	43.127
% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO	58,2027

# VINCI COMPASS

## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

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

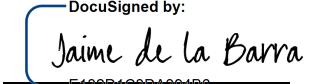
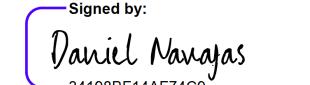
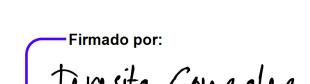
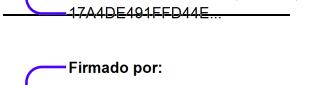
- > Estado de situación financiera
- > Estado de resultados integrales
- > Estado de cambios en el patrimonio neto
- > Estado de flujo de efectivo, método directo
- > Estados complementarios
- > Notas a los Estados Financieros
- > Información del Fondo
- > Hechos Relevantes
- > Análisis Razonado
- >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

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

# VINCI COMPASS

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

# VINCI COMPASS

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	<p>DocuSigned by:    E192D1C3DA394BD0...</p>
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	<p>Firmado por:    0CE9918A12564AA...</p>
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	<p>Signed by:    34198BF14AF74C0...</p>
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	<p>Firmado por:    738D619F0FB84BD...</p>
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	<p>Firmado por:    60C0C795601D4F9...</p>
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	<p>Firmado por:    15BFFF22401C044...</p>
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	<p>Firmado por:    17A4DE491FFD44E...</p>
Macarena Fuentealba Hiriart	Directora	13.233.585-0	<p>Firmado por:    52FE7446D637478...</p>