



## **Estados Financieros**

COMPASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo 2026, 2025 y 31 de diciembre 2025

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	31.03.2026	31.12.2025
		MUSD	MUSD
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	1.749	506
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	77.998	78.620
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>79.747</b>	<b>79.126</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>79.747</b>	<b>79.126</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17b	3	6
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	28	28
Otros documentos y cuentas por pagar	19b	3.545	3.545
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.576</b>	<b>3.579</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Préstamos		-	-

	Notas	31.03.2026	31.12.2025
		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		71.112	69.366
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		9.721	3.109
Resultado del ejercicio		(1.122)	6.612
Dividendos provisorios	23	(3.540)	(3.540)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>76.171</b>	<b>75.547</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>79.747</b>	<b>79.126</b>

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

		31.03.2026	31.03.2025
	NOTAS	MUSD	MUSD
<b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por Dividendos		1.012	750
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	(2.034)	823
Resultado en venta de instrumentos financieros		(8)	84
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		-	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>(1.030)</b>	<b>1.657</b>
<b>Gastos</b>			
Remuneración comité vigilancia		-	-
Comisión de administración	29a	(81)	(63)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	32	(11)	(6)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(92)</b>	<b>(69)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>(1.122)</b>	<b>1.588</b>
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		(1.122)	1.588
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(1.122)</b>	<b>1.588</b>
Otros resultados integrales			
Ajustes por conversión		-	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total resultado integral</b>		<b>(1.122)</b>	<b>1.588</b>

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

	Otras Reservas									
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial al 01.01.2026	69.366	-	-	-	-	-	9.721	-	(3.540)	75.547
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>69.366</b>	-	-	-	-	-	<b>9.721</b>	-	<b>(3.540)</b>	<b>75.547</b>
Aportes	5.603	-	-	-	-	-	-	-	-	5.603
Repartos de patrimonio	(3.857)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.857)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(1.122)	-	(1.122)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31.03.2026</b>	<b>71.112</b>	-	-	-	-	-	<b>9.721</b>	<b>(1.122)</b>	<b>(3.540)</b>	<b>76.171</b>

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

	Otras Reservas									
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	MUSD	MUSD	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	2.752	-	-	-	-	-	-	-	-	2.752
Repartos de patrimonio	(5.731)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.731)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.588	-	1.588
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31.03.2025</b>	<b>51.824</b>	-	-	-	-	-	<b>5.375</b>	<b>1.588</b>	<b>(2.266)</b>	<b>56.521</b>

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

	Notas	31.03.2026	31.03.2025
		MUSD	MUSD
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros		(6.414)	(3.485)
Venta de activos financieros		4.994	4.704
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		1.012	750
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(90)	(72)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(498)</b>	<b>1.897</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		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Aportes		5.603	2.752
Repartos de patrimonio		(3.857)	(5.538)
Repartos de dividendos		(5)	-
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>1.741</b>	<b>(2.786)</b>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		1.243	(889)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		506	1.610
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>1.749</b>	<b>721</b>

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos 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 Vinci Compass 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.

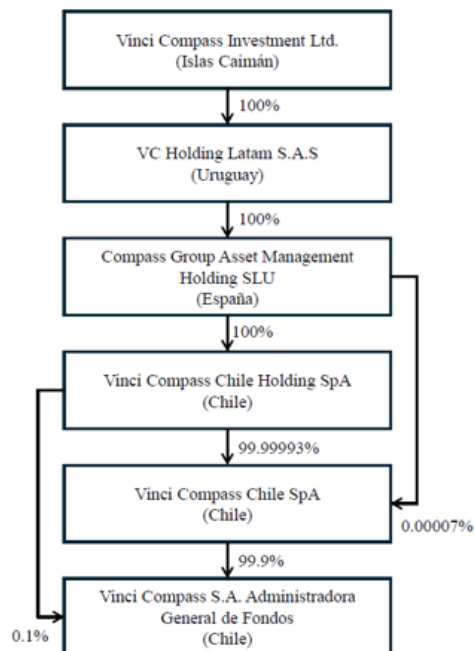
Con fecha 12 de agosto de 2003, ante el mismo Notario, se modificaron los estatutos sociales en la parte relativa al nombre y objeto de la Administradora, cambiando de Compass Group Chile S.A. Administradora de Fondos de Inversión a Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos. Mediante Resolución Exenta N° 315, de fecha 14 de octubre de 2003, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la modificación de los estatutos sociales en lo referente al nombre y objeto de la sociedad. Con fecha 29 mayo de 2025 ante la Notario de la ciudad de Santiago, doña Patricia Manríquez Huerta, se modificaron los estatutos sociales en lo relativo al nombre de la Administradora, cambiando de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos a Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos, siendo esta aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°10.840 con fecha 16 de octubre de 2025. 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 Vinci Compass Chile Holding SpA (0,10%). A su vez, el controlador de Vinci Compass Chile SpA es Vinci Compass Chile Holding SpA, el cual detenta un 99.99993% de su capital social. Por último, el controlador final de Vinci Compass Chile Holding SpA es Vinci Compass Investments Ltd., sociedad constituida bajo las leyes de las Islas Caimán, cuyas acciones se transan en la bolsa de valores Nasdaq (National Association of Securities Dealers Automated Quotations) de los Estados Unidos de América.

### Nota 1 Información general, continuación

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



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.

**Nota 1 Información general, continuación**

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

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

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos CFICGGCUA, CFICGGCUB, 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-CGGCUEG, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 presentes estados financieros del Compass Global Credit USD Fondo de Inversión, han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en lo específico de conformidad a la Circular N° 1.998 y normas complementarias, las cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), excepto por la presentación del activo neto atribuible a los aportantes el cual se presenta bajo el rubro patrimonio en los estados financieros adjuntos.

### 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 25 de mayo de 2026.

### 2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025.

### 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 que son medidos 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 31 de marzo de 2026, 31 de diciembre de 2025 y 31 de marzo de 2025 es el siguiente:

	\$	\$	\$
Fecha	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
USD	927,46	907,13	953,07
UF	39.841,72	39.727,96	38.894,11

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### 2.6 Uso de estimaciones y juicios

#### Estimaciones contables críticas

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

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

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

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

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

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

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

### 2.7 Empresa en Marcha

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

### Nota 3 Principales criterios contables significativos

#### 3.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2026:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
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.

##### 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 2027, 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.

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

### 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 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 valorización 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

31.03.2026	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	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	-	77.998	-	77.998
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>77.998</b>	-	<b>77.998</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	-	-	-	-

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

**3.2 Activos y pasivos financieros, continuación**

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

31.12.2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	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	-	78.620	-	78.620
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>78.620</b>	-	<b>78.620</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	-	-	-	-

Compass Global Credit USD Fondo de Inversión, valoriza de la siguiente manera sus activos financieros:

(a) Instrumentos de Deuda Extranjeros: Se valoriza a una tasa bid proporcionada por un proveedor internacional de precios, reconocido en el mercado. En caso de que este servicio no pueda proporcionar una tasa para el instrumento, se utilizará la tasa de compra de este.

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

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

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

#### 3.6 Ingresos y pérdidas financieras

Los ingresos 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 31 de marzo de 2026, 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 valorarán 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.

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

### 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.

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 60° 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, Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos elaboró políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, las que se encuentran contenidas en los distintos manuales para la gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora. De esta manera, los manuales contemplan la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de las mismas, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

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

- Cartera de inversión.
- Valor de la cuota.
- 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

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo. Se divide en tres:

### a) Riesgo de Precio.

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

**Exposición:** Dicho esto, el Fondo 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 de 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).

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### 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.

**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.

#### Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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

##### b) Controles:

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

#### CICLO DE APORTES Y RESCATES

##### (c) Riesgos identificados:

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

##### (d) Controles:

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

#### CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA

##### (e) Riesgos identificados:

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

##### (f) Controles:

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

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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).

### 6.5 Riesgo Jurídico

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

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

### 6.6 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

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

Al 31 de marzo de 2026, 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	71.112	1.655
Resultados acumulados	9.721	226
Resultados del ejercicio	(1.122)	(26)
Dividendos provisorios	(3.540)	(82)
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>76.171</b>	<b>1.773</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

#### Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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.

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	10.01.26 – 10.01.27	18.188,38	90.000.670

#### Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

Conceptos	31.03.2026	31.12.2025
	MUSD	MUSD
Banco en Dólares	1.749	506
Banco en Pesos	-	-
<b>Total</b>	<b>1.749</b>	<b>506</b>

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

##### a) Activos

Conceptos	31.03.2026	31.12.2025
	MUSD	MUSD
<b>Títulos de Renta Variable</b>		
Cuotas de Fondos Mutuos	77.998	78.620
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados</b>	<b>77.998</b>	<b>78.620</b>
<b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	-	-
<b>Títulos de renta variable</b>		
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>77.998</b>	<b>78.620</b>

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

(b) Efectos en resultados

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

Conceptos	31.03.2026	31.03.2025
	MUSD	MUSD
Resultados realizados	1.004	834
Resultados no realizados	(2.034)	823
<b>Total ganancias netas</b>	<b>(1.030)</b>	<b>1.657</b>

(c) Composición de la cartera

Instrumento	31.03.2026				31.12.2025			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
	MUSD	MUSD	MUSD	%	MUSD	MUSD	MUSD	%
<b>Títulos de Renta Variable</b>								
Cuotas de fondos mutuos	-	77.998	77.998	97,8068	-	78.620	78.620	99,3605
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>77.998</b>	<b>77.998</b>	<b>97,8068</b>	<b>-</b>	<b>78.620</b>	<b>78.620</b>	<b>99,3605</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>77.998</b>	<b>77.998</b>	<b>97,8068</b>	<b>-</b>	<b>78.620</b>	<b>78.620</b>	<b>99,3605</b>

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

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

Movimientos	31.03.2026	31.12.2025
	MUSD	MUSD
Saldo inicial	78.620	58.594
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	6.414	31.558
Ventas	(5.002)	(14.604)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(2.034)	3.072
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo final al periodo informado</b>	<b>77.998</b>	<b>78.620</b>
Menos: Porción no corriente	-	-
<b>Porción corriente</b>	<b>77.998</b>	<b>78.620</b>

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

**Nota 10 Activos financieros a costo amortizado**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

**Nota 12 Propiedades de inversión**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene saldo en el rubro propiedades de inversión.

**Nota 13 Ingresos anticipados**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

**Nota 15 Préstamos**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene préstamos.

**Nota 16 Otros pasivos financieros**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene Cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de las cuentas y documentos por pagar por operaciones es el siguiente:

Conceptos	31.03.2026	31.12.2025
	MUSD	MUSD
GASTOS POR PAGAR AUDITORIA	2	2
GASTOS POR PAGAR BACKOFFICE	1	4
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>6</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 3 meses).

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

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

Detalle al 31 de marzo de 2026:

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	Apex Fund and Corporate Services Chile SPA	Chile	Pesos	-	-	-	-	1	-	1
<b>Total</b>								-	<b>3</b>	-	<b>3</b>

Detalle al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	2	-	2
BackOffice	76.228.189-9	Apex Fund and Corporate Services Chile SPA	Chile	Pesos	-	-	-	-	4	-	4
<b>Total</b>								-	<b>6</b>	-	<b>6</b>

**Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora**

Conceptos	31.03.2026	31.12.2025
	MUSD	MUSD
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	28	28
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>28</b>

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante marzo 2026 y diciembre 2025, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene transacciones en el rubro.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
	MUSD	MUSD
Dividendos por pagar	3.545	3.545
<b>Total</b>	<b>3.545</b>	<b>3.545</b>

**Nota 20 Otros activos y otros pasivos**

**(a) Otros activos**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros activos.

**(b) Otros pasivos**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros pasivos.

**Nota 21 Intereses y reajustes**

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, 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 31 de marzo de 2026, las cuotas poseen un valor por cuota de USD 1,0566 para la serie A, USD 1,1384 para la serie B, USD 1,0771 para la serie C, USD 1,1512 para la serie CG, USD 1,0455 para la serie D, USD 1,0682 para la serie E, USD 1,0563 para la serie F y USD 1,0145 para la serie DVA.

Al 31 de diciembre de 2025, las cuotas poseen un valor por cuota de USD 1,0727 para la serie A, USD 1,1535 para la serie B, USD 1,0923 para la serie C, USD 1,1662 para la serie CG, USD 1,0622 para la serie D, USD 1,0826 para la serie E, USD 1,0719 para la serie F y USD 1,0307 para la serie DVA.

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

Al 31 de marzo de 2026:

Serie A

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de marzo de 2026, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2026	-	7.161.762	7.161.762	7.161.762

ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	7.076.801	7.076.801	7.076.801
Emisiones del período	-	221.412	221.412	221.412
Transferencias (**)	-	30.423	30.423	30.423
Disminuciones	-	(136.451)	(136.451)	(136.451)
<b>Saldo al cierre 31.03.2026</b>	-	<b>7.161.762</b>	<b>7.161.762</b>	<b>7.161.762</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 marzo de 2026, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2026	-	17.773.752	17.773.752	17.773.752

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	16.911.335	16.911.335	16.911.335
Emisiones del período	-	902.356	902.356	902.356
Transferencias (**)	-	75.627	75.627	75.627
Disminuciones	-	(39.939)	(39.939)	(39.939)
<b>Saldo al cierre 31.03.2026</b>	<b>-</b>	<b>17.773.752</b>	<b>17.773.752</b>	<b>17.773.752</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 marzo de 2026, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2026	-	378.504	378.504	378.504

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	378.504	378.504	378.504
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldo al cierre 31.03.2026</b>	<b>-</b>	<b>378.504</b>	<b>378.504</b>	<b>378.504</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 marzo de 2026, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2026	-	23.096.683	23.096.683	23.096.683

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	22.477.215	22.477.215	22.477.215
Emissiones del período	-	2.104.954	2.104.954	2.104.954
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(1.485.486)	(1.485.486)	(1.485.486)
<b>Saldo al cierre 31.03.2026</b>	<b>-</b>	<b>23.096.683</b>	<b>23.096.683</b>	<b>23.096.683</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 31 de marzo de 2026, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2026	-	16.085.776	16.085.776	16.085.776

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	16.469.192	16.469.192	16.469.192
Emissiones del período	-	1.420.633	1.420.633	1.420.633
Transferencias (**)	-	196.982	196.982	196.982
Disminuciones	-	(1.804.049)	(1.804.049)	(1.804.049)
<b>Saldo al cierre 31.03.2026</b>	<b>-</b>	<b>16.085.776</b>	<b>16.085.776</b>	<b>16.085.776</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 31 de marzo de 2026, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2026	-	3.740.505	3.740.505	3.740.505

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	3.505.614	3.505.614	3.505.614
Emisiones del período	-	234.891	234.891	234.891
Transferencias (**)	-	159.176	159.176	159.176
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldo al cierre 31.03.2026</b>	<b>-</b>	<b>3.740.505</b>	<b>3.740.505</b>	<b>3.740.505</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 31 de marzo de 2026, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2026	-	3.839.237	3.839.237	3.839.237

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	3.777.057	3.777.057	3.777.057
Emisiones del período	-	62.180	62.180	62.180
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldo al cierre 31.03.2026</b>	<b>-</b>	<b>3.839.237</b>	<b>3.839.237</b>	<b>3.839.237</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 31 de marzo de 2026, es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2026	-	44.876	44.876	44.876

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	25.242	25.242	25.242
Emisiones del período	-	33.535	33.535	33.535
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(13.901)	(13.901)	(13.901)
<b>Saldo al cierre 31.03.2026</b>	<b>-</b>	<b>44.876</b>	<b>44.876</b>	<b>44.876</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

Al 31 de diciembre de 2025:

Serie A

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2025	-	7.076.801	7.076.801	7.076.801

(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	-	1.339.026	1.339.026	1.339.026
Transferencias (**)	-	180.196	180.196	180.196
Disminuciones	-	(1.326.985)	(1.326.985)	(1.326.985)
<b>Saldo al cierre 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>7.076.801</b>	<b>7.076.801</b>	<b>7.076.801</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 2025 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2025	-	16.911.335	16.911.335	16.911.335

**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	-	3.535.134	3.535.134	3.535.134
Transferencias (**)	-	1.372.582	1.372.582	1.372.582
Disminuciones	-	(1.635.946)	(1.635.946)	(1.635.946)
<b>Saldo al cierre 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>16.911.335</b>	<b>16.911.335</b>	<b>16.911.335</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 2025 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2025	-	378.504	378.504	378.504

(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	-	54.598	54.598	54.598
Transferencias (**)	-	31.653	31.653	31.653
Disminuciones	-	(319.318)	(319.318)	(319.318)
<b>Saldo al cierre 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>378.504</b>	<b>378.504</b>	<b>378.504</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 2025 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2025	-	22.477.215	22.477.215	22.477.215

**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
Emissiones del período	-	9.305.729	9.305.729	9.305.729
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(3.210.203)	(3.210.203)	(3.210.203)
<b>Saldo al cierre 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>22.477.215</b>	<b>22.477.215</b>	<b>22.477.215</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 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2025	-	16.469.192	16.469.192	16.469.192

(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
Emissiones del período	-	8.500.252	8.500.252	8.500.252
Transferencias (**)	-	1.916.881	1.916.881	1.916.881
Disminuciones	-	(5.141.579)	(5.141.579)	(5.141.579)
<b>Saldo al cierre 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>16.469.192</b>	<b>16.469.192</b>	<b>16.469.192</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 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2025	-	3.505.614	3.505.614	3.505.614

**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
Emissiones del período	-	2.413.645	2.413.645	2.413.645
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(2.456.817)	(2.456.817)	(2.456.817)
<b>Saldo al cierre 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>3.505.614</b>	<b>3.505.614</b>	<b>3.505.614</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 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2025	-	3.777.057	3.777.057	3.777.057

(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
Emissiones del período	-	3.871.965	3.871.965	3.871.965
Transferencias (**)	-	833.333	833.333	833.333
Disminuciones	-	(1.549.955)	(1.549.955)	(1.549.955)
<b>Saldo al cierre 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>3.777.057</b>	<b>3.777.057</b>	<b>3.777.057</b>

(\*) El fondo no mantiene cuotas comprometidas

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

### Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo ha distribuido beneficios a los aportantes según el siguiente detalle:

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		669 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		- DEFINITIVO
Serie E	04.06.2025	0,0378882445		73 DEFINITIVO
Serie F	04.06.2025	0,0376260599		86 DEFINITIVO

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, se consideró provisión de dividendos por M\$3.540, para cumplir con el dividendo mínimo establecido en el Reglamento Interno.

### Nota 24 Rentabilidad del Fondo

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE A	Nominal	(1,5009)	5,5832	11,8630
SERIE A	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE B	Nominal	(1,3091)	6,3814	13,5491
SERIE B	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE C	Nominal	(1,3916)	6,0084	12,7377
SERIE C	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE CG	Nominal	(1,2862)	6,5130	13,8169
SERIE CG	Real	-	-	-

**Nota 24 Rentabilidad del Fondo, continuación**

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE D	Nominal	(1,5722)	5,2542	11,1390
SERIE D	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE DVA	Nominal	(1,5717)	5,2579	-
SERIE DVA	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE E	Nominal	(1,3301)	6,3222	-
SERIE E	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE F	Nominal	(1,4554)	5,7975	12,2760
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, CG, D, F y DVA se calcula tomando la variación de los valores cuotas entre el 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses, corresponde a períodos móviles.
- El Fondo no presenta rentabilidad para la Serie E y DVA de los últimos 24 meses, ya que inició operaciones el 04 de abril de 2024 y 26 de marzo de 2025 respectivamente.
- Cálculo de Rentabilidad considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

**Nota 26 Excesos de inversión**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene excesos de inversión a informar.

**Nota 27 Gravámenes y prohibiciones**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 31 de marzo de 2026:

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	-	-	-	77.998	100,0000	97,8068
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77.998</b>	<b>100,0000</b>	<b>97,8068</b>

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	78.620	100,0000	99,3605
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78.620</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,3605</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 31 de marzo de 2026.

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.

El total de remuneración por administración de los ejercicios finalizados al 31 de marzo de 2026 y 2025 es:

Concepto	31.03.2026	31.03.2025
	MUSD	MUSD
Remuneración por administración Fija	81	63
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>63</b>

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación**

**(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 31 de marzo de 2026:

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	-	-	-	-	21.062	22	0,0289
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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 30 Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

Al 31 de marzo de 2026, la Administradora mantiene póliza de garantía N° 90000670, 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	18.188,38	10.01.26 al 10.01.27

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

### Nota 31 Costos de transacción

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el Fondo no ha tenido costos de transacción.

### Nota 32 Otros gastos de operación

El detalle de otros gastos de operación al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

Tipo de Gasto	31.03.2026	31.03.2025	01.01.2026 al 31.03.2026	01.01.2025 al 31.03.2025
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gastos auditoría	1	1	1	1
Gastos backoffice	9	4	9	4
Gastos bancarios	1	1	1	1
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>6</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0138</b>	<b>0,0102</b>	<b>0,0138</b>	<b>0,0102</b>

### Nota 33 Información estadística

Al 31 de marzo de 2026:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero (*)	1,0772	1,0772	7.728	39
SERIE A	Febrero (*)	1,0887	1,0887	7.860	40
SERIE A	Marzo (*)	1,0566	1,0566	7.567	40
Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE B	Enero (*)	1,1591	1,1591	19.777	12
SERIE B	Febrero (*)	1,1722	1,1722	20.874	13
SERIE B	Marzo (*)	1,1384	1,1384	20.233	12

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE C	Enero (*)	1,0973	1,0973	415	4
SERIE C	Febrero (*)	1,1094	1,1094	420	4
SERIE C	Marzo (*)	1,0771	1,0771	407	4

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE D	Enero (*)	1,0664	1,0664	16.454	124
SERIE D	Febrero (*)	1,0775	1,0775	16.767	125
SERIE D	Marzo (*)	1,0455	1,0455	16.818	128

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE E	Enero (*)	1,0877	1,0877	3.814	2
SERIE E	Febrero (*)	1,0999	1,0999	3.938	2
SERIE E	Marzo (*)	1,0682	1,0682	3.996	3

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE F	Enero (*)	1,0765	1,0765	4.127	6
SERIE F	Febrero (*)	1,0882	1,0882	4.175	6
SERIE F	Marzo (*)	1,0563	1,0563	4.055	6

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE CG	Enero (*)	1,1719	1,1719	26.373	3
SERIE CG	Febrero (*)	1,1852	1,1852	26.960	3
SERIE CG	Marzo (*)	1,1512	1,1512	26.589	3

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE DVA	Enero (*)	1,0347	1,0347	26	5
SERIE DVA	Febrero (*)	1,0455	1,0455	26	4
SERIE DVA	Marzo (*)	1,0145	1,0145	46	4

(\*) El valor cuota no considera la provisión por dividendos equivalente a MUSD 3.540.

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Al 31 de diciembre 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
SERIE A	Octubre	1,0652	1,0652	7.708	40
SERIE A	Noviembre	1,0698	1,0698	7.608	40
SERIE A	Diciembre (*)	1,0727	1,0727	7.591	40

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	19.727	13
SERIE B	Octubre	1,1441	1,1441	19.983	13
SERIE B	Noviembre	1,1497	1,1497	19.733	13
SERIE B	Diciembre (*)	1,1535	1,1535	19.507	12

**Nota 33 Información estadística, continuación**

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 C	Octubre	1,0841	1,0841	510	4
SERIE C	Noviembre	1,0890	1,0890	513	4
SERIE C	Diciembre (*)	1,0923	1,0923	413	4

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 D	Octubre	1,0554	1,0554	15.995	126
SERIE D	Noviembre	1,0596	1,0596	17.391	128
SERIE D	Diciembre (*)	1,0622	1,0622	17.494	124

**Nota 33 Información estadística, continuación**

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
SERIE E	Octubre	1,0738	1,0738	3.942	2
SERIE E	Noviembre	1,0790	1,0790	3.677	2
SERIE E	Diciembre (*)	1,0826	1,0826	3.795	2

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
SERIE F	Octubre	1,0641	1,0641	4.120	5
SERIE F	Noviembre	1,0688	1,0688	4.140	5
SERIE F	Diciembre (*)	1,0719	1,0719	4.049	5

**Nota 33 Información estadística, continuación**

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	23.269	2
SERIE CG	Octubre	1,1564	1,1564	24.196	3
SERIE CG	Noviembre	1,1622	1,1622	25.960	3
SERIE CG	Diciembre (*)	1,1662	1,1662	26.212	3

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 DVA	Octubre	1,0241	1,0241	26	5
SERIE DVA	Noviembre	1,0282	1,0282	26	5
SERIE DVA	Diciembre (*)	1,0307	1,0307	26	5

(\*) El valor cuota no considera la provisión por dividendos equivalente a MUSD 3.540.

**Nota 34 Información por segmentos**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo de Inversión no presenta información por segmentos.

**Nota 35 Sanciones**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

**Nota 38 Hechos posteriores**

Entre el 1° de abril de 2026 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	-	77.998	77.998	97,8068
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>77.998</b>	<b>77.998</b>	<b>97,8068</b>

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

Descripción	31.03.2026	31.03.2025
	MUSD	MUSD
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>1.004</b>	<b>834</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	(8)	84
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	1.012	750
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>(2.034)</b>	<b>-</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	(2.034)	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-

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

Descripción	31.03.2026	31.03.2025
	MUSD	MUSD
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	-	<b>823</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	823
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>(92)</b>	<b>(69)</b>
Gastos financieros	-	-
Comisión de la Sociedad Administradora	(81)	(63)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(11)	(6)
Otros gastos	-	-
<b>Diferencias de cambio</b>	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>(1.122)</b>	<b>1.588</b>

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	31.03.2026	31.03.2025
	MUSD	MUSD
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>(1.122)</b>	<b>765</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.004	834
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(2.034)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(92)	(69)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>	<b>(3.540)</b>	<b>(2.266)</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(1.375)</b>	<b>(2.802)</b>
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	<b>6.731</b>	<b>5.332</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	6.584	5.370
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	153	1
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(6)	(39)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>(8.106)</b>	<b>(8.134)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(8.112)	(8.173)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	6	39
<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>(6.037)</b>	<b>(4.303)</b>

## HECHOS RELEVANTES

**RUN Fondo** : 9364-5  
**Nombre Fondo** : Compass Global Credit USD Fondo de inversión  
**Nombre Sociedad Administradora**: Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2026, 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 18.188,38 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2026 y hasta el 10 de enero de 2027, de acuerdo con los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

### Posicionamiento y Outlook

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

Si bien la economía global mostró resiliencia a comienzos de 2026, la incertidumbre ha aumentado con el inicio del conflicto en Medio Oriente, el cual ha introducido riesgos de estancamiento. Los bancos centrales siguen enfocados en las presiones inflacionarias, pero podrían enfrentarse a dilemas entre mantener la estabilidad de precios y sostener el crecimiento, especialmente en un contexto de mercados laborales más débiles y un menor impulso fiscal a nivel global. En términos de crecimiento, es probable que continúe la divergencia tanto entre economías como dentro de ellas, influenciada en gran medida por la posición energética neta de cada país. En Estados Unidos, el shock de oferta podría acentuar resultados tipo “K” entre los hogares y debilitar el consumo real.

El Fondo incrementó su sobreponderación en duración a nivel general y pasó a sobreponderar la duración en Estados Unidos. Asimismo, redujo su sesgo a favor del empujamiento de la curva en ese país. Fuera de Estados Unidos, el Fondo mantiene una exposición moderadamente larga en Reino Unido y Australia, y una exposición también moderadamente larga en el tramo largo de la curva en Japón. En la zona euro, el posicionamiento general permanece neutral, aunque con un sesgo hacia el empujamiento de la curva.

El Fondo mantuvo su sobreponderación en MBS de agencias, privilegiando cupones más altos. Estos instrumentos son activos de alta calidad que ofrecen spreads atractivos, alta resiliencia y buena liquidez. Al mismo tiempo, el Fondo mantiene una infraponderación en crédito corporativo grado de inversión, aunque sigue buscando activamente oportunidades atractivas a nivel de emisores y sectores.

El Fondo continúa privilegiando posiciones senior en crédito securitizado (hipotecas no-agencia, CMBS senior AAA y CLOs), dadas sus sólidas características fundamentales y su naturaleza de desapalancamiento. Asimismo, mantiene una posición larga en TIPS como cobertura frente al riesgo de que la inflación resulte superior a la actualmente incorporada en los precios del mercado.

Las posiciones en divisas siguen siendo moderadas. El Fondo mantiene una estrategia táctica, con posiciones cortas en el dólar estadounidense y en una canasta de monedas emergentes, financiadas mediante una canasta diversificada de monedas que incluye el dólar estadounidense, el dólar canadiense, el dólar australiano y algunas monedas asiáticas seleccionadas.

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

La geopolítica reavivó la volatilidad en los activos de riesgo, provocando un cambio en el sentimiento de los inversionistas. Este shock ocurre sobre un contexto macro que sigue siendo, en términos generales, favorable para los mercados emergentes, caracterizado por mejores perspectivas de crecimiento, baja inflación, condiciones financieras holgadas y flujos de inversión orientados a diversificación. En el corto plazo, estos eventos configuran un shock de tipo estanflacionario, combinando presiones inflacionarias con riesgos para la actividad. Sin embargo, en el largo plazo, este escenario refuerza una transición estructural desde un enfoque de eficiencia hacia uno de resiliencia, aumentando la importancia de carteras diversificadas y gestionadas activamente.

Los mercados emergentes presentan actualmente un atractivo relativo significativo frente a los mercados desarrollados. Esto se explica por mejoras relevantes en los balances soberanos, una mayor credibilidad de la política monetaria y una inflación que, en muchos casos, ha sorprendido a la baja. Además, la creciente participación de inversionistas domésticos ha fortalecido la base técnica de estos mercados, haciéndolos menos vulnerables a cambios abruptos en el apetito global por riesgo.

Estas fortalezas se ven reforzadas por valoraciones aún atractivas, niveles elevados de tasas de interés reales y un dólar relativamente débil en comparación con lo que sugerirían los diferenciales de tasas y los precios del petróleo. En conjunto, estos factores fortalecen el caso estructural de inversión en mercados emergentes, especialmente en un entorno en el que los inversionistas buscan fuentes adicionales de retorno y diversificación.

El entorno actual también resalta lo que puede denominarse el “momento de las potencias intermedias”. En un mundo cada vez más multipolar y menos basado en reglas, varios países emergentes están ganando poder de negociación, particularmente aquellos productores de commodities o con posicionamientos geopolíticos no alineados. En este contexto, la fragmentación global no actúa necesariamente como un factor negativo uniforme, sino que para algunas economías se transforma en una fuente de ventaja relativa.

De cara adelante, la visión es particularmente constructiva para los mercados locales en economías emergentes. A medida que las tensiones geopolíticas se moderen, existe potencial para una recuperación significativa, respaldada por una inflación en descenso, ciclos de relajación monetaria creíbles y niveles atractivos de tasas reales. Más allá del ciclo, los bonos en moneda local continúan ofreciendo un carry atractivo y beneficios de diversificación, características que ganan relevancia en un entorno global de mayor incertidumbre macroeconómica.

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

Seguimos manteniendo una exposición al riesgo de crédito de la cartera moderadamente sobreponderada frente al índice, equilibrando las valoraciones actuales de spreads con fundamentos resilientes, niveles atractivos de yield total y tendencias técnicas sólidas en el mercado. Al mismo tiempo, continuamos identificando oportunidades para reducir exposición en emisores con fundamentos más débiles y con menor liquidez.

Seguimos prefiriendo sectores resilientes, con una fuerte cobertura de activos y altas barreras de entrada, incluyendo algunos subsectores seleccionados de energía. En los últimos meses, también hemos incrementado la exposición a determinados emisores del sector financiero e intermediación. Además, el Fondo continúa priorizando emisores en áreas más defensivas del mercado, como alimentos y bebidas, así

como medios y entretenimiento. En tecnología, mantenemos un enfoque selectivo, favoreciendo emisores con ingresos recurrentes, altos márgenes brutos, bajos requerimientos de capital (CapEx) y bases de clientes diversificadas.

Nos mantenemos infraponderados en emisores del sector automotriz debido a su naturaleza cíclica y a la limitada dispersión actual. Asimismo, el Fondo continúa infraponderando los sectores de retail y productos de consumo, que consideramos más expuestos a una posible debilidad económica. De igual forma, mantenemos una postura cautelosa frente a sectores e emisores con modelos de negocio más cíclicos o ligados a commodities. Finalmente, seguimos infraponderados en telecomunicaciones, dado su elevado nivel de apalancamiento.

Los niveles históricamente elevados de yield y carry en la clase de activo continúan ofreciendo una base sólida para los inversionistas, proporcionando un margen de seguridad relevante frente a posibles ampliaciones de spreads, alzas en tasas y mayores pérdidas crediticias. Si bien factores como el crecimiento, la inflación, la geopolítica, el comercio internacional y el desempeño de activos de riesgo pueden afectar los retornos en el corto plazo, el nivel actual de carry continúa siendo atractivo en términos históricos. Niveles de yield similares han ofrecido históricamente buenos puntos de entrada en el mediano plazo.

Desde el inicio del conflicto con Irán y el cierre del Estrecho de Ormuz, los spreads de high yield global se han ampliado, aunque aún se mantienen relativamente comprimidos en términos históricos. En las últimas semanas, se ha observado que los spreads siguen siendo sensibles a preocupaciones sobre crecimiento e inflación, shocks macroeconómicos, eventos geopolíticos y el comportamiento de los activos de riesgo. No obstante, el mercado continúa respaldado por fundamentos sólidos, bajas tasas de default, altos niveles iniciales de yield y condiciones técnicas que siguen siendo favorables dentro de la clase de activo.

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

El sentimiento corporativo ha sido mixto en un entorno de mayor incertidumbre geopolítica y de políticas públicas. Los impactos diferenciados entre sectores podrían generar mayor dispersión, por lo que la evolución de los datos macroeconómicos, la claridad en materia de políticas y los desarrollos geopolíticos seguirán siendo factores clave para el sentimiento de mercado.

Dicho esto, el crédito corporativo grado de inversión parte desde una posición sólida, apoyada en fundamentos operativos resilientes y en un enfoque disciplinado en la gestión de balances y niveles de apalancamiento. Esta fortaleza ha permitido a los emisores mantener estabilidad relativa incluso en un entorno más volátil.

La demanda por renta fija de alta calidad continúa siendo robusta, impulsada por inversionistas enfocados en rendimiento y flujos institucionales que buscan activos con generación de ingresos en un contexto incierto. Adicionalmente, los fondos de pensiones han aumentado su interés en este tipo de activos como parte de estrategias de reducción de riesgo, favorecidos por la mejora en sus ratios de financiamiento.

Se espera que la emisión bruta se mantenga elevada, en parte impulsada por mayores necesidades de inversión, particularmente en áreas vinculadas a tecnología e infraestructura relacionada con inteligencia artificial. La oferta neta que deberá absorber el mercado también tendería a incrementarse, aunque parcialmente compensada por vencimientos elevados y mayores ingresos por cupones.

Los niveles actuales de yield continúan siendo atractivos y, históricamente, han representado buenos puntos de entrada para inversionistas de largo plazo. En este contexto, destacan oportunidades en emisores en

proceso de desapalancamiento, nuevas emisiones en el mercado primario, créditos defensivos en el segmento BBB y compañías no cíclicas con fundamentos resilientes.

No obstante, la persistencia de incertidumbre en política económica y volatilidad macroeconómica podría generar mayor presión sobre emisores de menor calidad crediticia, especialmente en un escenario de desaceleración económica más pronunciada. Este entorno favorece un enfoque más selectivo dentro del universo de crédito.

Durante el mes de marzo, el Fondo redujo su exposición a sectores como utilities, infraestructura de transporte de energía y salud. En contraste, incrementó de manera selectiva la exposición a emisores de los sectores automotriz y tecnológico, incluyendo participaciones en nuevas emisiones atractivamente valoradas en el mercado primario.

Al 31 de marzo de 2026, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.



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

COMPASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo 2026, 2025 y 31 de diciembre 2025

Santiago, Chile

Las principales tendencias observadas en algunos indicadores financieros, comparando los periodos terminados al 31 de marzo de 2026, 2025 y 31 de diciembre de 2025, se detallan a continuación:

		31.03.2026	31.03.2025	Variación	% Variación	31.03.2026	31.12.2025	Variación	% Variación
<b>Razón de Liquidez</b>									
Razón Corriente	Veces	22,30	23,77	(1,47)	(6,18)	22,30	22,11	0,19	0,86
Razón Ácida	Veces	0,489	0,290	0,199	68,62	0,489	0,141	0,348	246,81
<b>Endeudamiento</b>									
Razón de endeudamiento	Veces	0,0469	0,0439	0,0030	6,83	0,0469	0,0474	(0,0005)	(1,05)
Porcentaje de deuda corto plazo	%	4,48	4,21	0,27	6,41	4,48	4,52	(0,04)	(0,88)
Cobertura de gastos financieros	Veces	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados</b>									
Resultado Operacional	MUSD	(1.030)	1.657	(2.687)	(162,16)	(1.030)	6.947	(7.977)	(114,83)
Gastos Financieros	MUSD	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado no Operacional	MUSD	(92)	(69)	(23)	(33,33)	(92)	(335)	243	72,54
Utilidad del Ejercicio	MUSD	(1.122)	1.588	(2.710)	(170,65)	(1.122)	6.612	(7.734)	(116,97)
<b>Rentabilidad</b>									
Rentabilidad sobre el patrimonio	%	(1,48)	2,78	(4,26)	(153,24)	(1,48)	9,91	(11,39)	(114,93)
Rentabilidad sobre los activos	%	(1,41)	2,66	(4,07)	(153,01)	(1,41)	9,49	(10,90)	(114,86)
Utilidad por Cuota	Veces	-	-	-	-	-	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 / N° cuotas

**I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS****1. LIQUIDEZ****Razón corriente:**

Índice se mantiene en niveles altos debido a los bajos compromisos que tiene el fondo en sus pasivos, casi no tuvo variación en comparación al mismo periodo del año anterior.

**Razón ácida:**

En el caso de la razón ácida se explica por las mismas razones que la razón corriente.

**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 periodo por lo que este indicador no aplica.

### 3. RESULTADO

**Resultado operacional:**

El resultado operacional esta explicado principalmente por el menor 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 menor 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 negativa 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 negativo en el periodo.

## II. ANÁLISIS DE MERCADO

A diciembre de 2025, los activos administrados por los fondos de inversión públicos de renta fija – deuda global, ascienden a US\$ 384,8 millones, mostrando un aumento de 33,6% en comparación a diciembre 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 diciembre de 2025, asciende a US\$ 75,5 millones, lo que se traduce en un 19,6% del mercado de Fondos de Inversión Públicos de Renta Fija – Deuda Global.

**Fondos de Inversión Públicos - Deuda Global**  
(millones US\$)

	dic-24	dic-25	% Crecimiento
Fondos Industria - Deuda Global	288,0	384,8	33,6%
Fondos Vinci Compass - Deuda Global	57,9	75,5	30,5%
% participación Vinci Compass	20,1%	19,6%	

Fuente: Estimaciones realizadas por Vinci Compass, basado en la información pública más actual disponible de ACAFI (diciembre 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 INVERSION

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				Valorización al cierre (2)	Código moneda liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)								
												TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Base tasa	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total del activo del emisor	del total del activo del fondo						
1	IE00B0V9T979	PQHVLID	PIMCO GIS Global High Yield Bo	IE	CFME		1		0	73.779.6750	PROM	10.5300	3	0	NA	777	PROM	CL	0.7025	0.0278	0.0743						
1	IE0030760429	PIMEINC ID	PIMCO GIS Emerging Markets Bon	IE	CFME		1		0	898.840.3120	PROM	16.3900	3	0	NA	14.732	PROM	CL	7.0584	0.2077	18.4734						
1	IE00B2CV4J77	PIMEMKT ID	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTOR	IE	CFME		1		0	226.377.1640	PROM	6.8000	3	0	NA	1.539	PROM	CL	0.8095	0.0227	1.9299						
1	IE0033389453	PIMCID ID	PIMCO Global Investors Series	IE	CFME		1		0	410.180.3590	PROM	11.4200	3	0	NA	4.884	PROM	CL	0.9889	0.0820	5.8758						
1	IE0002460081	PIMHYI ID	PIMCO GIS US High Yield Bond F	IE	CFME		1		0	1.395.523.1270	PROM	8.9300	3	0	NA	12.462	PROM	CL	22.0843	0.7573	15.6269						
1	IE0002459976	PIMTRBI ID	PIMCO GIS Total Return Bond Fu	IE	CFME		1		0	2.833.354.2410	PROM	15.4600	3	0	NA	43.804	PROM	CL	21.8048	1.0196	54.8287						
												<b>TOTAL</b>										<b>77.988</b>			<b>TOTAL</b>		<b>97.8668</b>

(1) Valores o porcentajes con 4 decimales

(2) En miles de la moneda funcional del fondo

(3) Tipo de clasificación

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

(4) Situación del instrumento:

- 1: Instrumento no sujeto a restricciones.
- 2: Instrumento sujeto a compromisos.
- 3: Instrumento entregado como margen o garantía por operaciones de futuro.
- 4: Acciones recibidas en préstamo.
- 5: Acciones entregadas en préstamo.
- 6: Instrumento entregados en garantía por venta corta.

(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	CFICGGGUCG
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	76592492	8	26.0772
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96772490	4	11.3626
FONDO MUTUO VINCI COMPASS EQUILIBRIO	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	77591193	K	6.4508
INVERSIONES GREEN LTDA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96949800	6	5.0906
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	79532990	0	3.8262
VALORES SECURITY S A C DE B	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96515580	5	2.9928
INVERSIONES INTERNACIONALES NERON LIMITADA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77507006	4	2.7307
EMPRESAS GUZMAN Y LARRAIN S.A.	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76258454	9	2.4712
INVERSIONES INTERNACIONALES AMC SPA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	77227793	8	2.3281
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	84177300	4	2.1904
CREDICORP CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96489000	5	1.6422
VICUNA VIDELA CARMEN MARIA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	2939522	5	1.4467

**III. EMISION DE CUOTAS**

TOTAL APORTANTES	200
CUOTAS EMITIDAS	23.096.683
CUOTAS PAGADAS	23.096.683
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	1.1512

**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
N° INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE EMPRESAS DE AUDITORIA EXTERNA	100

**CLASIFICADORA DE RIESGO**

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

**V. OTROS ANTECEDENTES**

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

TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA		INVERSION INDIRECTA		TOTAL INVERSION
	MUSD		MUSD		MUSD
CFME	43.804	0	0	0	43.804

TOTAL EMISOR	43.804
% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO	54.9287



## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 25 de mayo de 2026, 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 31 de marzo de 2026, 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

<https://latam.vincicompass.com/>

# 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 BxIs 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
Vinci 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
Vinci Compass Latin America 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
Vinci Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	9764-0
CCLA 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
Vinci Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	10635-6
Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión	10741-7
Vinci Compass BX Crédito Privado Semilíquido Fondo de Inversión	10799-9
Vinci Compass Brazil Fixed Income Fondo de Inversión	10792-1





Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: Jaime de la Barra Jara E132D1C3DA394B6...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: Raimundo Valdés Peñafiel 17FA1F3E191F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	Signed by: Daniel Navajas Passalacqua 34198DF14AF74C9...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	Firmado por: Alberto Etchegaray de la Cerda 738D649F8F8D48D...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	Firmado por: Eduardo Aldunce 15BFFF224016449...
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	Firmado por: Teresita Gonzalez Larrain 17A4DE491FFD44E...