

VINCI COMPASS

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

*Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024
y por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio de 2025 y 2024*

(Con el informe de Revisión del Auditor Independiente)



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de agosto de 2025

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

Introducción

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, al 30 de junio de 2025, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2025, los estados intermedios de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“Normas de Contabilidad NIIF”). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

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

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, piso 8 y 9, Edificio Centro Sur

Viña del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Coraceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl



Santiago, 28 de agosto de 2025
Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos
2

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera intermedia de la entidad al 30 de junio de 2025, sus resultados por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad NIIF.

Otros Asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el IAASB para las auditorías de los estados financieros preparados por el periodo iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

Los estados de resultados integrales por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados en esa fecha de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 3 de septiembre de 2024, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a dichos estados para que estén de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“Normas de Contabilidad NIIF”). La auditoría a los estados financieros de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2024, fue realizada por otros auditores quienes emitieron una opinión sin modificaciones con fecha 21 de marzo de 2025, la que incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos. La mencionada auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha.

DocuSigned by:

7206FED3381745D...

Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Contenido

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de fomento

USD : Dólares estadounidenses

EUR : Euro

MX : Pesos mexicanos

\$: Pesos chilenos

Estados de Situación Financiera	Nota	30-06-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
<i>Activos corrientes:</i>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	612.899	985.225
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7(a)	2.341.051	2.310.804
Otros activos financieros	8(a)	588	20.363
Otros impuestos por recuperar	9	-	1.986
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(b)	191.186	855.255
Otros activos no financieros	13	115.019	19.973
Total activos Corrientes		3.260.743	4.193.606
<i>Activos no corrientes:</i>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7(b)	924.520	650.543
Otros activos financieros	8(b)	2.536.388	2.620.616
Activos por impuestos diferidos	10(a)	43.977	27.519
Propiedad, planta y equipos	11(a)	475.106	531.219
Total activos no Corrientes		3.979.991	3.829.897
Total activos		7.240.734	8.023.503

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

Estados de Situación Financiera	Nota	30-06-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
<i>Pasivos corrientes:</i>			
Pasivos por impuestos corrientes	10(b)	15.008	196.416
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(c)	1.483.726	1.681.940
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14	376.693	474.423
Provisiones por beneficios a los empleados	15(a)	216.287	334.863
Otros pasivos no financieros	16	-	258.832
Otros pasivos financieros	17(a)	131.690	125.364
Total pasivos corrientes		2.223.404	3.071.838
<i>Pasivos no corrientes:</i>			
Otros pasivos financieros	17(b)	362.519	419.967
Total pasivos no corrientes		362.519	419.967
Total pasivos		2.585.923	3.491.805
<i>Patrimonio:</i>			
Capital emitido	18(a)	1.112.048	1.112.048
Sobrepeso en venta de acciones propias		38.452	38.452
Resultados acumulados	18(c)	3.504.311	3.381.198
Total patrimonio		4.654.811	4.531.698
Total pasivos y patrimonio		7.240.734	8.023.503

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

Estados de resultado	Nota	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
		30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
<i>Ingresos de actividades ordinarias:</i>					
Comisión fondos de inversión	19(a)	3.833.265	3.439.275	1.945.325	1.738.476
Comisión fondos mutuos	19(b)	1.013.074	683.152	515.101	363.925
Comisión administración de carteras	19(c)	258.911	122.281	135.034	63.192
Ganancia bruta		5.105.250	4.244.708	2.595.460	2.165.593
<i>Costos de distribución:</i>					
Comisión agente colocador	22	(1.437.239)	(1.144.812)	(723.304)	(578.122)
Gastos de administración	23	(3.220.260)	(2.322.324)	(1.551.205)	(1.224.902)
Otras (pérdidas)/ganancias	20	171.712	337.111	62.765	238.797
Ingresos/(gastos) financieros	21	(112.635)	(3.827)	14.312	(5.550)
Diferencia de cambio	24	(91.241)	193.183	(44.589)	(89.956)
Resultados por unidades de reajuste	25	356	3.212	147	3.103
Resultado antes de impuestos		415.943	1.307.251	353.586	508.963
Gasto por impuesto a las ganancias	10(c)	(120.274)	(269.054)	(89.043)	(75.915)
Resultado del año		295.669	1.038.197	264.543	433.048

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

Estados de resultado Integrales	Nota	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
		30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado del año		295.669	1.038.197	264.543	433.048
Resultado integral total		295.669	1.038.197	264.543	433.048
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		295.669	1.038.197	264.543	433.048
Resultado integral total		295.669	1.038.197	264.543	433.048
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:					
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	5	-	(398.311)	-	(272.557)
Total resultados integrales reconocidos del período		295.669	639.886	264.543	160.491

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

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Sobrepeso en ventas de acciones propias	Otras Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2025	1.112.048	38.452	-	3.381.198	4.531.698
Pago saldo dividendo definitivo 2024	-	-	-	(172.556)	(172.556)
Resultado del período	-	-	-	295.669	295.669
Saldo final al 30 de junio de 2025	1.112.048	38.452	-	3.504.311	4.654.811

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Sobrepeso en ventas de acciones propias	Otras Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2024	1.112.048	38.452	104.300	2.931.698	4.186.498
Pago saldo dividendo definitivo 2023	-	-	-	(154.444)	(154.444)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(398.311)	-	(398.311)
Resultado del período	-	-	-	1.038.197	1.038.197
Saldo final al 30 de junio de 2024	1.112.048	38.452	(294.011)	3.815.451	4.671.940
Provisión dividendo mínimo 2024	-	-	-	(258.832)	(258.832)
Resultado del período julio a diciembre 2024	-	-	-	(175.421)	(175.421)
Otros movimientos julio a diciembre 2024	-	-	294.011	-	294.011
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	1.112.048	38.452	-	3.381.198	4.531.698

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

Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	Re-expresado M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de la operación:</i>		
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	5.616.528	4.351.003
Otros cobros por actividades de operación	849.677	813.130
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.572.529)	(2.110.192)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(608.574)	(369.735)
Otros pagos por actividades de operación	(2.934.566)	(2.250.862)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación	350.536	433.344
Intereses pagados	(3.428)	(17.116)
Pago de Impuesto a la Renta	(177.158)	(41.240)
Otras entradas / salidas de efectivo	(39.500)	(40.162)
Flujos de efectivo procedentes de la operación	130.450	334.826
<i>Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de inversión:</i>		
Venta de inversiones	43.028	114.702
Compras de inversiones	(88.922)	(69.109)
Dividendos recibidos	68.968	158.641
Intereses recibidos	3.679	2.796
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión	26.753	207.030

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

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	Re-expresado M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:</i>		
Pago de dividendos	(431.388)	(386.111)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(62.622)	(56.623)
Intereses pagados por arrendamiento	(14.419)	(16.952)
<i>Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento</i>	<i>(508.429)</i>	<i>(459.686)</i>
<i>Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio:</i>	<i>(351.226)</i>	<i>82.170</i>
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	(21.100)	44.327
<i>Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo</i>	<i>(372.326)</i>	<i>126.497</i>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	985.225	360.196
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	612.899	486.693

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

CONTENIDO

1.	Información general	11
2.	Resumen de las principales políticas contables	15
3.	Gestión de riesgos	43
4.	Cambios contables	50
5.	Reclasificaciones	51
6.	Efectivo y equivalentes al efectivo	55
7.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	57
8.	Otros activos financieros	58
9.	Otros impuestos por recuperar	63
10.	Impuestos diferidos e impuestos a la renta	64
11.	Propiedades, plantas y equipos	66
12.	Saldos y transacciones con partes relacionadas	68
13.	Otros activos no financieros	72
14.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	73
15.	Provisión por beneficios a los empleados	74
16.	Otros pasivos no financieros	75
17.	Otros pasivos financieros	75
18.	Patrimonio	77
19.	Ingresos del ejercicio	81
20.	Otras (pérdidas)/ganancias	85
21.	Ingresos/(gastos) Financiero	86
22.	Agente Colocador	86
23.	Gastos de administración por su naturaleza	87
24.	Diferencia de Cambio	88
25.	Resultados por unidades de reajuste	89
26.	Contingencias y juicios	90
27.	Medio ambiente	94
28.	Sanciones	94
29.	Hechos posteriores	95

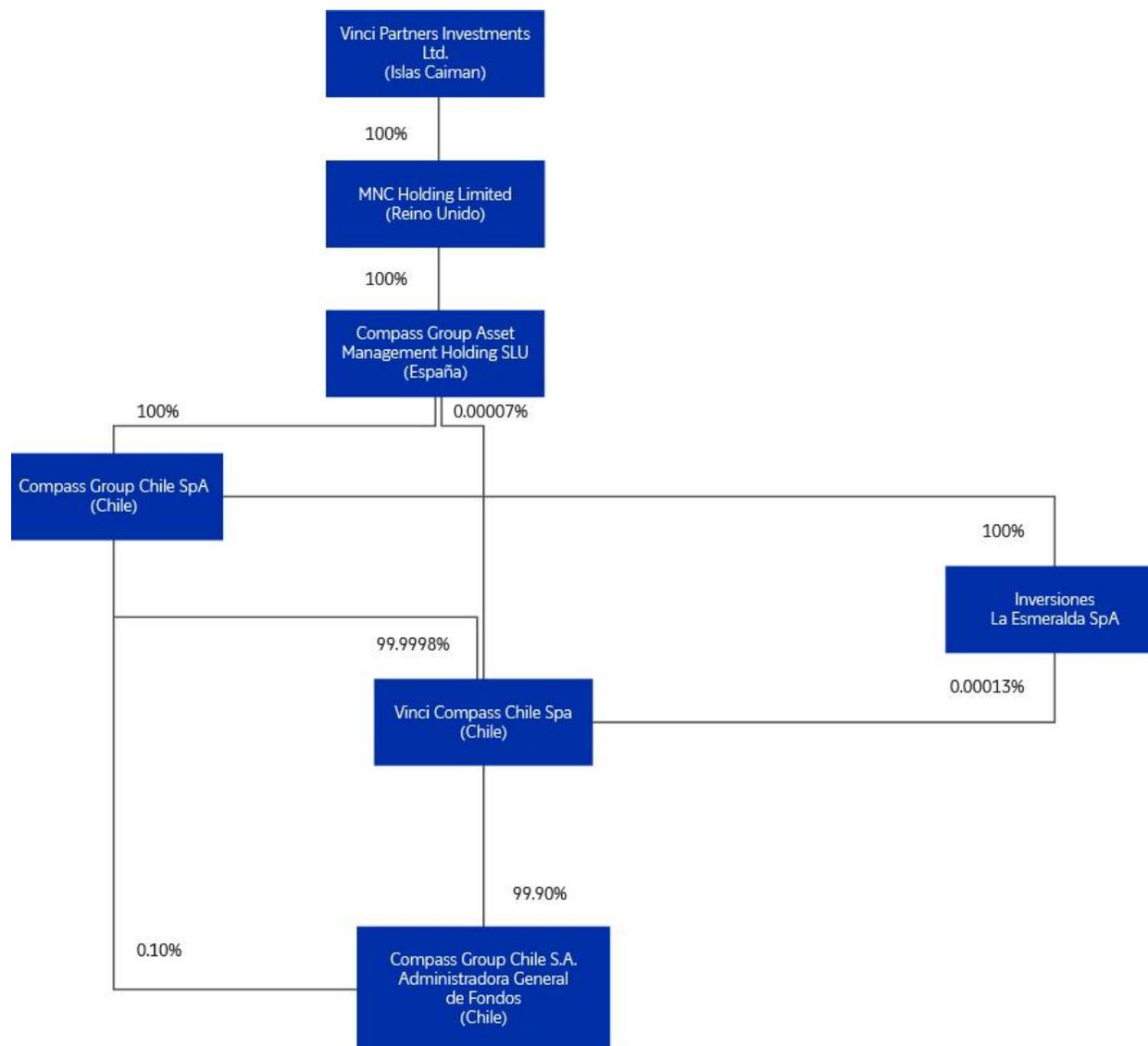
1. INFORMACIÓN GENERAL

La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 20 de junio de 1996 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señor 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 modificó los estatutos sociales en la parte relativa al nombre y objeto de la Administradora, cambiando de Compass Group Chile S.A. Administradora de Fondos de Inversión a Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos. La dirección comercial de la Sociedad es Rosario Norte N°555, piso 14, Las Condes, Santiago de Chile y la página web es <http://cgcompass.com/chile/>. La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad no tiene sus acciones inscritas en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión.

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

Tal como señala el hecho esencial informado a la CMF con fecha 29 de octubre de 2024, se ha consumado el cierre de la transacción de compra y el cumplimiento de las condiciones del contrato (Merger agreement), entre los accionistas finales de Compass Chile y Vinci, en consecuencia de la transacción, Vinci pasa a ser el titular indirecto del 100% de la propiedad de la Sociedad y de los derechos sociales de Compass Group Chile Inversiones II Ltda, pasando en consecuencia, a ser controlador de la misma.

(1) Información general, continuación



(1) Información general, continuación

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad administra 67 fondos de inversión públicos, 7 fondos mutuos, 2 fondos de inversión privados y 3 carteras manejadas, éstos son:

Fondos de Inversión

1. Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión
2. Compass Deuda Plus Fondo de Inversión
3. Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners
4. Compass Private Equity III Fondo de Inversión
5. Compass Private Equity IV Fondo de Inversión
6. Compass Private Equity V Fondo de Inversión
7. Compass Private Equity VII Fondo de Inversión
8. Compass Private Equity X Fondo de Inversión
9. Compass Private Equity XI Fondo de Inversión
10. Compass Private Equity XII Fondo de Inversión
11. Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión
12. Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión
13. Compass Private Equity XV Fondo de Inversión
14. Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión
15. Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión
16. Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión
17. Compass Global Investments Fondo de Inversión
18. Compass Global Investments II Fondo de Inversión
19. Compass Global Investments III Fondo de Inversión
20. Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión
21. Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión
22. Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión
23. Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
24. Compass Private Debt II Fondo de Inversión
25. Compass Private Debt III Fondo de Inversión
26. Compass Latam Equity Fondo de Inversión
27. Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión
28. Compass Global Equity Fondo de Inversión
29. Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión
30. Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión
31. Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión
32. Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión
33. Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión

(1) Información general, continuación

34. Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión
35. Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión
36. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
37. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
38. Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión
39. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
40. CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión
41. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
42. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
43. Compass BXLs V Private Equity Fondo de Inversión
44. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
45. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
46. Compass LAPCO Fondo de Inversión
47. Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión
48. Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión
49. Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión
50. Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión
51. Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión
52. Compass CORE US Equities Fondo de Inversión
53. Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión
54. Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión
55. Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión
56. Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión
57. Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión
58. Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión
59. Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión
60. Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión
61. Compass LS 12 Fondo de Inversión
62. Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión
63. Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión (*)
64. Compass BXLs VI Private Equity Fondo de Inversión (*)
65. Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión (*)
66. Vinci Compass BCP ASIA III Private Equity Fondo de Inversión (*)
67. Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión (*)

(*) Estos fondos al 30 de junio de 2025 aún no han iniciado operaciones.

(1) Información general, continuación

Fondos Mutuos

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

Fondos de Inversión Privados

1. Compass México I Fondo de Inversión Privado
2. CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 30 de junio de 2025 asciende a M\$ 87.055.323.-

La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile y posee la calidad de filial de Vinci Compass Chile SpA.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios son las siguientes:

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 28 de agosto de 2025.

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros Intermedios corresponden a: Estados de Situación Financiera Intermedios al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024. Estados de Resultados Integrales Intermedios correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de junio de 2025 y 2024 y los trimestres del 01 de abril al 30 de junio de 2025 y 2024, Estados Intermedios de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de junio de 2025 y 2024.

(c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los Estados Financieros Intermedios son presentados en miles de pesos chilenos.

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del período.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre de cada período.

	30-06-2025	30-06-2024	31-12-2024
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	39.267,07	37.571,86	38.416,69
Dólar observado	933,42	944,34	996,46
Peso mexicano	49,77	51,56	48,49
Euro	1.099,05	1.011,83	1.035,28

(e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios, continuación

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros futuros.

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

- (i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2025:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la aplicación de estas modificaciones sobre sus Estados Financieros Intermedios.

- (ii) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2025, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
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 su aplicación anticipada.

Modificaciones a las 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.

Pronunciamientos contables aún no vigentes

- NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de abril de 2025, emitió IFRS 18 “Presentación y Revelación en Estados Financieros” que sustituye a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

Los principales cambios de la nueva norma en comparación con los requisitos previos de la NIC 1 comprenden:

- La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que tienen como objetivo obtener información adicional relevante y proporcionar una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular:
- Se requiere que las partidas de ingresos y gastos se clasifiquen en las siguientes categorías en el estado de resultados:

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- Operaciones
- Inversiones
- Financiamiento
- Impuestos a las ganancias
- Operaciones discontinuadas

La clasificación difiere en algunos casos para las entidades que, como actividad principal de negocios, brindan financiación a clientes o invierten en activos

- Las entidades deben presentar los siguientes nuevos subtotales:
 - Resultado operativo
 - Resultado antes de financiamiento e impuesto a las ganancias

Estos subtotales estructuran el estado de resultados en categorías, sin necesidad de presentar encabezados de categorías.

- Las categorías antes indicadas, deben presentarse a menos que al hacerlo se reduzca la eficacia del estado de resultados para proporcionar un resumen estructurado útil de los ingresos y gastos de la entidad.
- La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a obtener información relevante adicional y garantizar que no se oculte información material. En particular:
- La NIIF 18 proporciona orientación sobre si la información debe estar en los Estados Financieros principales (cuya función es proporcionar un resumen estructurado útil) o en las notas
- Las entidades deben identificar activos, pasivos, patrimonio e ingresos y gastos que surgen de transacciones individuales u otros eventos, y clasificarlos en grupos basados en características compartidas, lo que da como resultado partidas en los Estados Financieros principales que comparten al menos una característica. Luego, estos grupos se separan en función de otras características diferentes, lo que da como resultado la divulgación separada de partidas materiales en las notas. Puede ser necesario agregar partidas inmateriales con características diferentes para evitar opacar información relevante. Las entidades deben usar una etiqueta descriptiva o, si eso no es posible, proporcionar información en las notas sobre la composición de dichas partidas agregadas.
- Se introducen directrices más estrictas sobre si el análisis de los gastos operativos se realiza por naturaleza o por función. La presentación debe realizarse de forma que proporcione el resumen estructurado más útil de los gastos operativos considerando varios factores. La presentación de una o más partidas de gastos operativos clasificadas por función requiere la divulgación de los importes de cinco tipos de gastos específicos, como son materias primas, beneficios a empleados, depreciación y amortización.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- La introducción de revelaciones sobre las Medidas de Desempeño Definidas por la Gerencia (MPM, por sus siglas en inglés) en las notas a los Estados Financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar. En particular:
- Las MPM se definen como subtotales de ingresos y gastos que se utilizan en comunicaciones públicas con usuarios de Estados Financieros y que se encuentran fuera de los Estados Financieros, complementan los totales o subtotales incluidos en las NIIF y comunican la opinión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de una entidad.
- Se requiere que las revelaciones adjuntas se proporcionen en una sola nota que incluya:
 - Una descripción de por qué el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre el desempeño. Una descripción de cómo se ha calculado el MPM
 - Una descripción de cómo la medida proporciona información útil sobre el desempeño financiero de una entidad
 - Una conciliación del MPM con el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
 - Una declaración de que el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de la entidad
 - El efecto de los impuestos y las participaciones no controladoras por separado para cada una de las diferencias entre el MPM y el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
 - En los casos de un cambio en cómo se calcula el MPM, una explicación de las razones y el efecto del cambio

Las mejoras específicas a la NIC 7 apuntan a mejorar la comparabilidad entre entidades. Los cambios incluyen:

- Usar el subtotal de la utilidad operativa como el único punto de partida para el método indirecto de informar los flujos de efectivo de las actividades operativas; y
- Eliminar la opción de presentación para intereses y dividendos como flujos operacionales.

La NIIF 18 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con disposiciones de transición específica.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus Estados Financieros Intermedios.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde a dinero en caja y cuentas corrientes bancarias e inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y no superior a 3 meses.

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Sociedad utiliza el método directo, clasificando los flujos de efectivo de la siguiente manera

- *Actividades de operación:* Incluyen los flujos de efectivo derivados de las principales actividades generadoras de ingresos de la Sociedad.
- *Actividades de inversión:* Comprenden los flujos de efectivo relacionados con la adquisición y disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en los equivalentes de efectivo.
- *Actividades de financiación:* Reflejan los flujos de efectivo que resultan de cambios en el capital aportado y en los préstamos tomados por la Sociedad

(h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

Corresponden a activos originados por la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor. A la fecha de los Estados Financieros Intermedios, estas cuentas corresponden principalmente a cuentas por cobrar relacionadas a los servicios otorgados a los fondos por concepto de remuneraciones y comisiones.

(i) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Activos financieros, continuación

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Sociedad mantiene al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 bajo esta categoría, inversiones en fondos de inversión. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado de cada ejercicio bajo la línea de ingresos financieros. Al 30 de junio de 2025, la Sociedad mantiene inversiones en los siguientes Fondos:

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Público
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Público
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Privado
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Público
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Público
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Público
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión	Publico
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de inversión	Publico
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Público
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass	Público

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes Estados Financieros Intermedios es el Parcialmente Integrado.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver Nota 10).

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

(i) Cambio de tasa impositiva

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(k) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

(l) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Estas cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(m) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al devengamiento lineal del beneficio durante cada ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

(ii) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

(n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable;
- Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

(o) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si este es, o contiene, un arrendamiento, es decir si el contrato da derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, sí:

1. El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
2. La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el ejercicio; y
3. La Sociedad tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Sociedad tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Arrendamientos, continuación

La Sociedad reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso del activo se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final del ejercicio de vida útil estimada de acuerdo con el plazo del contrato. Las vidas útiles estimadas del derecho de uso de los activos se determinan sobre la misma base que las de propiedades, plantas y equipos considerando las futuras renovaciones de acuerdo con el plazo del contrato. Además, el derecho de uso del activo se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la Sociedad, incorporando ajustes adicionales considerando el riesgo del país y de cada una de las subsidiarias.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos en el contrato.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sociedad puede razonablemente ejercer.
- Pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión.
- Sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Sociedad esté razonablemente segura de no terminar anticipadamente el contrato.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de tasa interés efectiva. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa. Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del derecho de uso del activo, o se registra en Ganancia (Pérdida) si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta los activos por derecho de uso en el rubro de Propiedades, planta y equipo y los pasivos de arrendamiento en Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, dentro del Estado de Situación Financiera.

(p) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión, fondos mutuos y carteras administradas. Las comisiones por administración de los fondos son calculadas en base a lo determinado en cada uno de los reglamentos internos de los fondos.

Los Fondos por los cuales la Administradora recibe una remuneración, son:

- Comisiones en base a patrimonio más saldo de promesa:

Fondo	Porcentaje de remuneración
1 Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
2 Compass Private Equity III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
3 Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
4 Compass Private Equity V Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
5 Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
6 Compass Private Equity X Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
7 Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
8 Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)
9 Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)
10 Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
11 Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)
12 Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,1547% anual (IVA Incluido)
13 Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,05% anual (exento de IVA)
14 Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)
15 Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,20% anual (exento de IVA)
16 Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000 % anual (exento de IVA)
17 Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
18 Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0119% anual (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
19 Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA) Serie P Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000% (IVA Incluido) (% sobre Invested capital)
20 Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
21 Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
22 Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
23 Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
24 Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)</p>
25 Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta 0,9520% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie A Hasta 0,4760% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie B Hasta 0,2380% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie C Hasta 0,0595% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie I Hasta 0,0595% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie P % anual sobre patrimonio y saldo de aportes: hasta un 0,0595% (IVA Incluido), y % sobre Invested capital: Hasta el porcentaje que corresponda (IVA Incluido) de conformidad con la fórmula que detallada en el literal (ii) del numeral 2.1. del Reglamento interno.</p>
26 Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)</p>
27 Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido)</p>

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
28 <i>Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)</i>
29 <i>Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie A hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie B hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie C hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie I hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)</i>
30 <i>Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)</i>
31 <i>Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido)</i>
32 <i>Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie C Hasta un 0,119% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie I Hasta un 0,119% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)</i>
33 <i>Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión</i>	<i>Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido)</i> <i>Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)</i>

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
34 Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
35 Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
36 Compass BREP Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,00% anual (exento de IVA)
37 Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
38 Compass LS 12 Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido)

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

- Comisión en base a patrimonio:

Fondo		Porcentaje de remuneración
39	CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,19% anual (exento de IVA) Serie I Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
40	CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,1305% anual (exento de IVA) Serie P Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Remuneración variable Serie A, E y P según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno. Serie PF Preferente Hasta un 0,238% anual (IVA Incluido)
41	Compass LAPCO Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 1,0710% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,7140% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IP Hasta un 0,7140% anual (IVA Incluido)
42	Compass Latam Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,785% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido)
43	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	Fija anual: Serie A Hasta un 1,7850% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,5950% (IVA Incluido) Serie IB Hasta un 0,3570% (IVA Incluido) Variable: Serie IB Hasta un 29,75% (IVA Incluido) sobre el índice de referencia.
44	Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,190% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,714% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,190% anual (IVA incluido) Serie DVA I Hasta un 0,8925% anual (IVA incluido)
45	Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Fija anual: Serie A Un 1,785% (IVA Incluido) y Serie E Un 1,5% (exento de IVA) Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
46 Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	<p>Remuneración fija anual hasta el 31 de diciembre de 2024 Serie A, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija (IVA Incluido) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% en lo que exceda a las 250.000 Unidades de Fomento. b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305%</p> <p>Serie E, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (exento de IVA.) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% en lo que exceda a las 250.000 Unidades de Fomento.</p> <p>Remuneración fija mensual desde el 01 de enero 2025 hasta el término del plazo de duración del Fondo Serie A 119 UF (IVA incluido). Serie E 24 UF (exento de IVA).</p> <p>Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.</p>
47 Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	<p>Serie A Hasta un 0,84% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,09% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,44% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,16% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,15% anual (IVA Incluido) Serie F Hasta un 0,65% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,16% anual (IVA Incluido)</p>
48 Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	<p>Serie A Hasta un 0,87% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,12% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,47% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,18% anual (IVA Incluido) Serie F Hasta un 0,68% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido)</p>
49 Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,238% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,952% anual (exento de IVA) Serie RII Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie AII Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido) Serie BII Hasta un 0,238% anual (IVA Incluido) Serie CII Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)</p>

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
50 Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,4875% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,25% anual (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,8497% anual (IVA Incluido)
51 Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,714% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,25% anual (IVA Incluido) Serie H Hasta un 0,20% anual (IVA Incluido)

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
52 Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,5% anual (IVA incluido) Serie DVA I Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
53 Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie DVA I Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
54 Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido)
55 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	Serie UNICA Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
56 Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	<p>Fija:</p> <p>Serie A Hasta un 1,7850% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie B Hasta un 0,9520% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie C Hasta un 1,7850% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie D Hasta un 0,9520% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie E Hasta un 0,9500% anual (exento de IVA)</p> <p>Serie H Hasta un 0,7735% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie DVA Hasta un 1,7850% anual IVA incluido</p> <p>Serie DVA I Hasta un 0,952% anual, IVA Incluido</p> <p>Serie Coopeuch Hasta un 1,1900% anual, IVA Incluido</p> <p>Variable:</p> <p>Serie A Hasta un 17,85% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie B Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie C Hasta un 17,85% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie CG Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie D Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie E Hasta un 17,85% (IVA exento) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie DVA Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie DVA I Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p> <p>Serie Coopeuch Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.</p>

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
57 Fondo Mutuo Compass Protección	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,5950% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido) Serie DVA I Hasta un 0,8925% anual (IVA incluido)
58 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
59 Fondo Mutuo Compass Equilibrio	Serie A Hasta un 1,900% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,550% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,1900% anual (IVA Incluido) Serie DC Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido)
60 Fondo Mutuo Compass Liquidez	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,595% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido)
61 Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	Fija: Serie A Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA Incluido) Serie B Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA) Serie C Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA Incluido) Serie D Hasta un doceavo de 2,38% mensual (IVA Incluido) Serie I Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA Incluido) Variable: Serie A 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, al 8,00% anual.
62 Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,00% anual (exenta de IVA) Serie C Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,595% anual (IVA Incluido) Coopeuch Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
63 Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	Serie A Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA Incluido) Serie B Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA) Serie C Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA Incluido) Serie I Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
64	<p>Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión</p> <p>Fija: Serie A Hasta un 0,30% anual IVA Incluido Serie B Hasta un 0,253% anual (exento de IVA) Serie C Hasta un 0,06% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,20% anual (IVA Incluido) Variable: Serie A Hasta un 11,9% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI All Country World Index ("MSCI ACWI"). Serie B Hasta un 10,0% (exento de IVA) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI ACWI. Serie C Hasta un 11,9% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI ACWI. Serie CG Hasta un 11,9% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI All Country World Index ("MSCI ACWI").</p>
65	<p>Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión</p> <p>Serie B Hasta un 0,30% anual (exento de IVA) Serie C Hasta un 0,35% anual (IVA Incluido)</p>
66	<p>Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión</p> <p>Serie Única Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido).</p>

- Comisión en base al monto EUR Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
67	<p>Compass Global Investments III Fondo de Inversión</p> <p>La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta 47.600 Euros (IVA incluido), cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto del patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable. En todo caso, la remuneración fija total que perciba la Administradora durante la vigencia del Fondo, no podrá superar 445.000 Euros, IVA Incluido.</p>

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

- Comisión en base al monto USD Anual:

Fondo		Porcentaje de remuneración
68	Compass Global Investments II Fondo de Inversión	remuneración fija anual de hasta 60.452 dólares, cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto al patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable.
69	Compass Global Investments Fondo de Inversión	La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto al patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable.

- Comisión en base al monto en UF Anual:

Fondo		Porcentaje de remuneración
70	CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	Remuneración fija anual de 6.000 UF (IVA Incluido). La remuneración fija se devengará mensualmente por períodos vencidos en cuotas iguales de 500 UF mensuales (IVA Incluido). Remuneración variable equivalente al 23,8% (IVA Incluido) del monto de las "Distribuciones en Efectivo" que perciban los Aportantes al "Valor del Proyecto".

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Las comisiones por la administración de fondos de inversión y fondos mutuos se calculan en base al patrimonio promedio y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo. La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

La NIIF 15 introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño. Prestación de servicios de fondos a terceros.

(r) Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(s) Otros pasivos no financieros

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(t) Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos. Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

(u) Política de dividendos

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad **anónima** debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la Sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores. La sociedad realiza provisión de dividendo mínimo al término del ejercicio.

(v) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**(w) Hipótesis de Negocio en Marcha**

La Administración de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los Estados Financieros Intermedios.

(x) Requerimiento de Consolidación

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que, para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- a. El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- b. Los derechos mantenidos por otras partes.
- c. La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- d. La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y, por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

3. GESTIÓN DE RIESGOS

Marco general de administración de riesgo

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por las Normas de Carácter General NCG 507 y NCG 510 emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, y por la Circular No. 1869, vigente hasta febrero de 2025, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos elaboró políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, las que se encuentran contenidas en los distintos manuales para la gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora. De esta manera, los manuales contemplan la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de las mismas, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

(a) Riesgo de mercado

a. La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de mercado por la inversión que mantiene en cuotas de fondos mutuos o fondos de inversión. El riesgo de mercado se representa por los movimientos adversos, variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos que componen las inversiones de la Administradora, así como de los fondos que administra. Considera gestión sobre los siguientes factores:

(i) Riesgo de precio

(i.1) Definición

Gestión a través de Comités asesores por medio de los cuales se revisan las visiones económicas por región y mercado y permiten a los Portfolio Managers tomar decisiones eficientes de inversión.

(i.2) Exposición global

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Instrumentos financieros a valor razonable	2.536.976	2.640.979
Equivalentes al efectivo	-	457.788
Totales	2.536.976	3.098.767

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

La Administradora se encuentra expuesta a la volatilidad de las inversiones de los Fondos de Inversión y Fondos Mutuos en los que la Sociedad invierte.

Al 30 de junio de 2025, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	30-06-2025 Activos subyacentes
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Alto	Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda Latinoamericana
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de deuda garantizada con tasas de interés fijas o variables
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass	Alto	Inversión, directa o indirecta, en deuda privada, mediante la adquisición de todo tipo de títulos representativos de créditos emitidos por empresas nacionales o extranjeras

(3) **Gestión de riesgos, continuación**

(a) **Riesgo de mercado, continuación**

Para evitar la concentración de inversiones, la Administradora no puede invertir más del 35% de sus activos en cuotas de un mismo fondo administrado.

Se gestiona el riesgo de precio a través de la revisión de los valores cuota (diarios, mensuales) de los fondos donde la Administradora invierte, así como también la revisión de folletos informativos o factsheets de corresponder, los cuales presentan información sobre los retornos de los mismos y parámetros de comparación, volatilidades anualizadas, rendimientos de los mejores y peores meses, porcentaje de meses positivos, comentarios del portfolio manager de los fondos, entre otra información.

El nivel de riesgo de las inversiones de cada fondo se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte, según lo que indica cada Estado Financiero.

(ii) Riesgo de tasas de interés

(ii.1) Definición

Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las tasas de interés, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas.

(ii.2) Exposición global

La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de cambios en la tasa de interés, lo cual es gestionado por los fondos administrados en la medida que sus reglamentos internos le permitan realizar operaciones de derivados, y aprovechar oportunidades de mercado, buscar maximizar la rentabilidad, así como para obtener adecuadas coberturas financieras.

Al 30 de junio de 2025, el 19,68% (0,010008097% en diciembre 2024) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(iii) Riesgo cambiario

(iii.1) Definición

Corresponde a un riesgo de mercado asociado a la fluctuación en el tipo de cambio de una divisa respecto a otra.

(iii.2) Exposición global

Dado por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en dólares y euros, y por las inversiones mantenidas en monedas extranjeras. Se gestiona a través del análisis de las inversiones, en la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

	Moneda de origen	30-06-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Cuentas bancarias en USD	USD	178.528	403.812
Cuentas bancarias en EUR	EUR	80.537	55.059
Instrumentos Financieros (Compass México I FIP)	MX	28.521	53.785
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II Fondo de Inversión)	USD	265.074	317.607
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III Fondo de Inversión)	EUR	528.886	507.066
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII Fondo de Inversión)	USD	137.204	161.621
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	USD	4	71
Instrumentos Financieros (Compass LAPCO Fondo de Inversión)	USD	584	802
Instrumentos Financieros (Compass Global Equity Fondo de Inversión)	USD	-	18.758

(3) Gestión de riesgos, continuación**(b) Riesgo de crédito**

Se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, así como por los instrumentos de inversión de la Sociedad. Considerando que la Administradora mantiene un control adecuado de los saldos que mantiene con sus clientes, y los instrumentos financieros que posee están invertidos en Fondos de Inversión que la misma Sociedad administra, la exposición a este riesgo es baja. Por otra parte, la Sociedad mantiene contratos de administración en los cuales se disponen las condiciones de pago de remuneraciones mensuales, lo anterior considerando lo estipulado en los reglamentos de los diferentes fondos. De manera indirecta, la Sociedad administra este riesgo a través de la gestión aplicada a los fondos sobre los cuales mantiene sus inversiones.

(c) Riesgo de liquidez

El exceso de caja de la Administradora se invierte principalmente en fondos mutuos tipo 1, de preferencia money market en pesos, en este sentido el enfoque de la Sociedad es asegurar que siempre se cuente con la liquidez suficiente para cumplir con las obligaciones al momento de su vencimiento: sea en condiciones normales o en condiciones excepcionales sin incurrir en pérdidas que arriesguen el patrimonio de la Sociedad y de paso la reputación hacia el mercado. Por otra parte, todas las obligaciones registradas en nuestros Estados Financieros Intermedios son a corto plazo.

30-06-2025

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{3.260.743}{2.223.404} = 1,47$$

31-12-2024

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4.193.606}{3.071.838} = 1,37$$

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

30-06-2025	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.502.760	660.019	924.520	3.087.299
Deudores varios	178.272	-	-	178.272
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	191.186	-	-	191.186
Otros activos financieros	588	-	-	588
Totales	1.872.806	660.019	924.520	3.457.345

(3) Gestión de riesgos, continuación**(c) Riesgo de liquidez, continuación**

31-12-2024	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.360.725	755.234	650.543	2.766.502
Deudores varios	194.845	-	-	194.845
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	855.255	-	-	855.255
Otros activos financieros	20.363	-	2.620.616	2.640.979
Totales	2.431.188	755.234	3.271.159	6.457.581

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

30-06-2025	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.483.726	-	-	1.483.726
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	376.693	-	-	376.693
Otros pasivos financieros	32.251	32.694	66.745	131.690
Totales	1.892.670	32.694	66.745	1.992.109

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

31-12-2024	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.681.940	-	-	1.681.940
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	474.423	-	-	474.423
Otros pasivos financieros	30.701	94.663	419.967	545.331
Totales	2.187.064	94.663	419.967	2.701.694

(d) Riesgo operacional

Se considera Riesgo Operativo como una práctica comparable a la gestión de riesgos financieros, las tendencias actuales de los mercados financieros unidas al aumento en todo el mundo de casos muy conocidos de pérdidas por riesgo operativo han llevado a las entidades financieras a considerar la gestión de esta tipología como una disciplina integral. De esta manera, la AGF gestiona el riesgo desde tres (3) diferentes frentes:

PROBABILIDAD * IMPACTO = SEVERIDAD

Donde la “Probabilidad” se define como la posibilidad de materialización de un evento, el “Impacto” como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la “Severidad” es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 30 de junio de 2025, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

La gestión de este riesgo se origina considerando 4 factores y estos a su vez clasificados en diferentes categorías de riesgo, de acuerdo a estándares Internacionales de Gestión (Basilea – ISO 31000): Personas, Procesos, Tecnología e información, Factores externos. La Administradora toma como base fundamental la “Historia”: trabaja con su propia trazabilidad de información para construir escenarios reales de probabilidades e impactos.

El registro de eventos de riesgo y pérdidas operacionales para cada uno de los procesos asociados a la gestión de activos se considera como factor principal dentro de la definición de riesgos críticos. Adicionalmente,

(3) Gestión de riesgos, continuación

(d) Riesgo operacional, continuación

dentro de la gestión de este riesgo se consideran los riesgos relacionados con Seguridad de la Información, los cuales se gestionan a través de la implementación de políticas y procedimientos enmarcados en el estándar internacional ISO 27001, por otra parte, la Continuidad de Negocio se ha convertido en una de las preocupaciones de la Administradora la cual busca siempre la manera de garantizar la operación en caso de escenarios de contingencia, lo anterior con base en lo establecido en el estándar ISO 22301.

e) Riesgo Legal y Riesgo de Cumplimiento

Es la posibilidad de que una organización enfrente consecuencias negativas, como multas, sanciones financieras o daños a su reputación, por no cumplir con las leyes y regulaciones que le son aplicables. La AGF gestiona este riesgo a través de sus áreas de Jurídico y Cumplimiento que se encargan de revisar que se cumpla con lo requerido por la regulación, monitorear las actualizaciones normativas y los límites de exposición a los que se encuentran expuestos los fondos de inversión.

Durante el periodo no hubo eventos que expusieran a la Compañía a potenciales pérdidas debido a riesgos legales o de cumplimiento.

4. CAMBIOS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios han sido aplicadas uniformemente en comparación con los Estados Financieros terminados el año anterior, a excepción del Flujo de Efectivo, el cual ha sido preparado y presentado bajo el método directo, y se presenta de manera comparativa para los periodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024.

5. RECLASIFICACIONES

Reclasificaciones al 30.06.2025

Debido a que actualmente la Sociedad utiliza el método directo para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo, se aplica el mismo criterio (método directo) para hacer comparativo el ejercicio 2024.

30 de junio de 2024 previamente informado (método indirecto)

Estado de Flujos de Efectivo, Método Indirecto	30-06-2024
	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:	
Resultado del período	1.038.197
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):	
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	269.054
Depreciación del ejercicio	64.229
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	(768.701)
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(204.539)
Ajuste por incrementos/(disminuciones) en cuentas por cobrar y pagar relacionadas	(149.284)
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	(298.397)
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	(1.087.638)
Flujos de efectivo netos procedentes de / utilizados en la operación	(49.441)

(5) Redasificaciones, continuación

30 de junio 2024 previamente informado (método indirecto), continuación:

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto	30-06-2024
	M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:</i>	
Compras de inversiones	(71.413)
Venta de inversiones	300
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	(71.113)
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:</i>	
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	
Importes procedentes de/ (pagados a) partes relacionadas	507.175
Pago por arrendamiento (capital)	(56.623)
Interés por arrendamiento	(16.952)
Dividendos recibidos	158.661
Pago de dividendos	(386.111)
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	206.150
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	85.596
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	40.901
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	360.196
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	486.693

(5) Reclasificaciones, continuación

Estado de Flujo de Efectivo re-expresado:

Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo		30-06-2024
		M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:</i>		
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios		4.351.003
Otros cobros por actividades de operación		813.130
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.110.192)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(369.735)
Otros pagos por actividades de operación		(2.250.862)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		433.344
Intereses pagados		(17.116)
Pago de Impuesto a la Renta		(41.240)
Otras entradas / salidas de efectivo		(40.162)
Flujos de efectivo procedentes de la operación		334.826
<i>Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:</i>		
Venta de inversiones		114.702
Compras de inversiones		(69.109)
Dividendos recibidos		158.641
Intereses recibidos		2.796
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		207.030

(5) Redasificaciones, continuación

Estado de Flujo de Efectivo re-expresado, continuación:

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo	30-06-2024
	M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:</i>	
Pago de dividendos	(386.111)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(56.623)
Intereses pagados por arrendamiento	(16.952)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(459.686)
<i>Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio:</i>	<i>82.170</i>
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	44.327
Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	126.497
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	360.196
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	486.693

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	612.899	527.437
Fondos Mutuos	-	457.788
Total efectivo y equivalente al efectivo	612.899	985.225

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

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Banco y caja USD	178.528	403.812
Banco y caja \$	353.834	68.566
Banco y caja EUR	80.537	55.059
Total efectivo y equivalente al efectivo	612.899	527.437

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. Al 30 de junio de 2025 no se mantienen inversiones en Fondos Mutuos. El detalle al 31 de diciembre 2024 es el siguiente:

Nombre Fondo	Nº de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2024 M\$
FM Compass Liquidez Serie B	397.984,462	1.138,1162	452.952
FM Compass Liquidez Serie A	1.817,5306	1.133,2579	2.060
FM Compass Liquidez Serie C	73,7488	1.142,7711	84
FM Compass Acciones Chilenas Serie D	408,5436	1.474,8120	602
FM Compass Acciones Chilenas Serie B	469,8765	1.476,4624	694
FM Compass Protección Serie A	125,7605	1.234,3303	155
FM Compass Protección Serie B	291,7936	1.242,5221	363
FM Compass Protección Serie C	96,7126	1.251,8224	121
FM Compass Equilibrio Serie B	99,4080	1.318,1937	131
FM Compass Equilibrio Serie C	99,3998	1.338,2019	133
FM Compass Deuda Chilena Serie B	320,689	1.536,4694	493
Total			457.788

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales	2.162.779	2.115.959
Deudores varios	178.272	194.845
Totales	2.341.051	2.310.804

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

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.681.032	1.555.570
Con vencimiento entre tres y doce meses	660.019	755.234
Totales	2.341.051	2.310.804

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

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales mayores a doce meses	924.520	650.543
Totales	924.520	650.543

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

(a) Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	30-06-2025	31-12-2024
				M\$	M\$
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión Serie B	Público	Nivel 2	\$	-	732
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión Serie I	Público	Nivel 2	USD	4	71
Compass LAPCO Fondo de Inversión Serie B	Público	Nivel 2	USD	584	802
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Privado	Nivel 2	MX	28.521	53.785
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	499.773	534.453
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	61.005	73.236
Compass Global Investments II Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	USD	265.074	317.607
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	USD	137.204	161.621
Compass Global Investments III Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	EUR	528.886	507.066
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	512.331	713.158
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie PF	Público	Nivel 2	\$	229.250	-
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	\$	122.527	125.595
Compass Global Equity Fondo de Inversión Serie A	Público	Nivel 2	USD	-	18.758
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass Serie I	Público	Nivel 2	\$	151.817	134.095
Totales				2.536.976	2.640.979

(8) Otros activos financieros, continuación**(a) Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, continuación**

Precio de jerarquía de nivel 1 corresponde al valor justo basado en precios de cotización en mercados activos para una clase de activo similar. En el caso de las cuotas de fondos de inversión corresponde al valor de la cuota al cierre de cada ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente. Los fondos que se encuentran valorizados por datos de entrada de nivel 2, correspondientes a precios cotizados en mercados que no son activos, cuyo precio es el resultado de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas emitidas y pagadas al fondo.

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

El detalle del saldo de estos activos financieros, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	30-06-2025
				M\$
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión Serie I	USD	3,2611	1,19285	4
Compass LAPCO Fondo de Inversión Serie B	USD	884,000	0,7074	584
Totales				588

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2024
				M\$
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión Serie B	\$	15,838	46.212,645	732
Compass Global Equity Fondo de Inversión Serie A	USD	10.436,134	1.797,415	18.758
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión Serie I	USD	58,563	1.205,868	71
Compass LAPCO Fondo de Inversión Serie B	USD	884,000	908,278	802
Totales				20.363

(8) Otros activos financieros, continuación

i Instrumentos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Movimientos Activo Financiero	30-06-2025
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	20.363
Cambio por valor razonable a Resultado	872
Adiciones	4
Disminuciones	(19.426)
Actualización de moneda o tipo de cambio	(1.225)
Saldo final al 30 de junio de 2025	588

Movimientos Activo Financiero	31-12-2024
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	607.790
Cambio por valor razonable a Resultado	(129.762)
Adiciones	17.512
Disminuciones	(530.152)
Actualización de moneda o tipo de cambio	54.975
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	20.363

(8) Otros activos financieros, continuación**ii Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en resultados**

El detalle del saldo de este rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuota	30-06-2025 M\$
Compass México I Fondo de Inversión Privado	MX	66.641,000	0,45851	28.521
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión Serie A	\$	15.281,000	32.705,5368	499.773
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie A	\$	2.158,000	28.269,1956	61.005
Compass Global Investments II Fondo de Inversión Serie A	USD	522.602,000	0,543400006	265.074
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Serie A	USD	168.742,000	0,8711	137.204
Compass Global Investments III Fondo de Inversión Serie A	EUR	448.171,000	1,26427	528.886
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie A	\$	21.298,000	24.055,3540	512.331
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Serie PF	\$	5.427,0000	42.242,4782	229.250
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión Serie A	\$	5.403,1672	22.676,9062	122.527
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass Serie I	\$	3.786,0000	40.099,4966	151.817
Totales				2.536.388

(8) Otros activos financieros, continuación

ii Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuota	31-12-2024
				M\$
Compass México I Fondo de Inversión Privado	MX	66.641,000	807,083	53.785
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión Serie A	\$	15.281,000	34.975,035	534.453
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión Serie A	\$	2.158,000	33.936,816	73.236
Compass Global Investments II Fondo de Inversión Serie A	USD	522.602,000	607,741	317.607
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Serie A	USD	168.742,000	957,797	161.621
Compass Global Investments III Fondo de Inversión Serie A	EUR	448.171,000	1.131,412	507.066
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión Series A y PF	\$	25.016,000	28.508,076	713.158
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión Serie A	\$	5.258,000	23.886,567	125.595
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass Serie I	\$	3.394,000	39.509,381	134.095
Totales				2.620.616

Movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Movimientos Activo Financiero	30-06-2025
M\$	
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	2.620.616
Valor Razonable a Resultado	(109.516)
Adiciones	88.928
Actualización de moneda o tipo de cambio	(63.640)
Saldo final al 30 de junio de 2025	2.536.388

(8) Otros activos financieros, continuación

ii Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Movimientos Activo Financiero	31-12-2024
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	-
Valor Razonable a Resultado	(545.315)
Reclasificación Inversiones a Resultado	2.999.909
Actualización de moneda o tipo de cambio	166.022
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	2.620.616

9. OTROS IMPUESTOS POR RECUPERAR

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

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Devolución F22	-	1.986
Totales	-	1.986

10. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2025, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$ 43.977 (Al 31 diciembre de 2024 la sociedad presentaba un saldo de activo de M\$27.519). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo/Pasivo	Saldo 31-12-2024	Movimiento del año	Saldo 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros	19.774	971	20.745
Activo por derecho de uso	3.810	1.348	5.158
Provisión vacaciones	3.935	14.139	18.074
Total activos / (pasivos) por impuestos diferidos	27.519	16.458	43.977

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	(136.732)	(360.631)
Pagos provisionales mensuales	121.724	164.215
Saldo final Activos/(Pasivos)	(15.008)	(196.416)

(10) Impuestos diferidos e impuestos a la renta, continuación**(c) Resultado por impuesto a las ganancias**

A continuación, se detalla la composición del resultado por impuestos:

Abono/(carga) por impuestos diferidos	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(136.732)	(294.979)	(97.599)	(89.335)
Originación y reverso diferencias temporarias	16.458	25.925	8.556	13.420
Total	(120.274)	(269.054)	(89.043)	(75.915)

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa impuesto	01-01-2025	Tasa impuesto	01-01-2024	Tasa impuesto	01-04-2025	Tasa impuesto	01-04-2024
	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$
Resultado antes de impuesto		415.943		1.307.251		353.586		508.963
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(112.305)	(27,00)	(352.958)	(27,00)	(95.468)	(27,00)	(137.420)
Diferencias permanentes:								
Neto de agregados o deducciones	(1,92)	(7.969)	6,42	83.904	1,82	6.425	12,08	61.505
Total conciliación	(28,92)	(120.274)	(20,58)	(269.054)	(25,18)	(89.043)	(14,92)	(75.915)

11. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	30-06-2025	31-12-2024	30-06-2025	31-12-2024	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	672.237	661.096	(197.131)	(129.877)	475.106	531.219
Totales	672.237	661.096	(197.131)	(129.877)	475.106	531.219

(*) Incluye activos por derecho de uso del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16, de acuerdo a lo descrito en nota 2 (o).

(b) Movimiento

Los movimientos de bienes de propiedad, planta y equipos, realizados durante el período se detallan a continuación:

Descripción	Activo por derecho de uso	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	531.219	531.219
Adiciones	-	-
Actualización UF	11.141	11.141
Total propiedad, planta y equipos	542.360	542.360
Amortización del período (*)	(67.254)	(67.254)
Total propiedad, planta y equipos neto al 30 de junio de 2025	475.106	475.106

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

(11) Propiedades, plantas y equipos, continuación

(b) Movimiento, continuación

Descripción	Activo por derecho de uso	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	635.896	635.896
Adiciones	-	-
Actualización UF	25.200	25.200
Total propiedad, planta y equipos	661.096	661.096
Amortización del período (*)	(129.877)	(129.877)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2024	531.219	531.219

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

(c) Flujo de derecho de arrendamiento de pago

El flujo de efectivo mínimo futuro por pagar según el derecho de arrendamiento activo es el siguiente a partir de junio 2025:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses	Más de 1 año	Más de 2 año	Más de 3 año	Más de 4 años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	155.498	155.498	155.498	77.749	-
Total	155.498	155.498	155.498	77.749	-

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

(a) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

30-06-2025

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en Resultados
				M\$	M\$
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA	Matriz común	Arriendo de inmuebles	91.679	(77.041)
			Servicio de equipos y tecnología	77.771	(65.354)
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Matriz común	Servicios administrativos	123.054	(103.407)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	880.684	(740.070)
			Comisión carteras discretionales	178.911	150.345
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Matriz común	Agente colocador	829.631	(697.169)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	324.837	(324.837)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	351.913	(295.725)
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Matriz	Servicios profesionales	389.444	(327.264)
			Cuenta corriente mercantil	166.917	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	48.928	48.928
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	4.914	(4.914)

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**(a) Transacciones con partes relacionadas, continuación****30-06-2024**

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en Resultados
				M\$	M\$
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA (*)	Matriz común	Arriendo de inmuebles	87.555	(73.575)
			Servicio de equipos y tecnología	53.844	(45.247)
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA (*)	Matriz común	Servicios administrativos	117.941	(99.110)
			Comisiones de Fondos	58.327	(49.014)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA (**)	Administración	Servicios operativos	456.089	(383.268)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	769.923	(646.994)
			Comisión carteras discrecionales	60.107	50.510
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA (*)	Matriz común	Agente colocador	592.404	(497.818)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	314.180	(264.017)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	1.605	(1.349)
			Servicios profesionales	307.644	(258.525)
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA (*)	Matriz	Servicios Compliance	86.509	(72.697)
			Gestión gerencial y comercial	97.091	(81.589)
			Servicios profesionales	135.042	(113.481)
			Cuenta corriente mercantil	569.838	-
			Dividendo	386.111	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	11.156	(11.156)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	117.718	117.718

(*) Se incorporan los nuevos nombres de las sociedades en 2024 para mejorar la comprensión y comparación de los Estados Financieros Intermedios.

(**) Con fecha 15 de octubre de 2024 la sociedad Finix Servicios y Asesorías SpA, fue adquirida por APEX Group y dejó de ser relacionada. Las transacciones se presentan dentro de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas**

La composición del saldo por cobrar a partes relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado ni garantías, y la administración estima que no hay riesgo de incobrabilidad, el detalle es el siguiente:

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	30-06-2025	31-12-2024
						M\$	M\$
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz	Pesos no reajustables	166.917	625.057
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Chile	Comisión carteras discrecionales	Matriz común	Pesos no reajustables	-	55.440
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	24.269	174.758
Totales						191.186	855.255

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación**(c) Cuentas por pagar a partes relacionadas**

La composición del saldo por pagar a partes relacionadas es a corto plazo y no existe interés asociado, el detalle es el siguiente:

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	30-06-2025	31-12-2024
						M\$	M\$
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Chile	Servicios prestados	Matriz	Pesos no reajustables	-	166.185
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	403.802	400.845
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Servicios prestados	Matriz común	Pesos no reajustables	290.671	311.667
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	114.973	200.715
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA	Chile	Arriendo de oficinas y servicios de tecnología	Matriz común	Pesos no reajustables	50.277	81.980
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no Reajustables	180.226	336.034
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	441.321	183.740
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	2.456	774
Totales						1.483.726	1.681.940

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(d) Remuneraciones pagadas al personal clave

Las remuneraciones y beneficios obtenidos por el personal clave de la Sociedad tales como: Gerente General, Gerente de Inversiones, Subgerente de Inversiones, Jefes de Inversiones, Analistas de Inversiones, son las siguientes:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	616.603	367.595	302.031	195.248
Totales	616.603	367.595	302.031	195.248

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

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Directores	41.998	40.120	21.143	20.199
Totales	41.998	40.120	21.143	20.199

13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Seguros para Fondos de Inversión y Fondos Mutuos	42.846	-
Servicios de información pagados anticipadamente	72.173	19.973
Totales	115.019	19.973

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Fecha de Vencimiento	30-06-2025	31-12-2024
				M\$	M\$
Tesorería General de la República	Chile	\$	20.07.2025	148.143	21.330
Barros y Errázuriz	Chile	\$	30.07.2025	-	27.326
Riskamérica	Chile	\$	30.07.2025	1.444	1.557
AMM Asesorías SPA	Chile	\$	30.07.2025	1.145	939
Vicapital	Chile	\$	30.07.2025	-	17.072
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	\$	30.07.2025	-	1.513
Paraqon Private Advisors SpA	Chile	\$	30.07.2025	4.375	3.023
LVA Indices S.A.	Chile	\$	30.07.2025	-	4.206
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Chile	\$	30.07.2025	-	210
IT APPS BUSINESS SOLUTIONS SPA	Chile	\$	30.07.2025	-	4.111
Holding Bursátil Regional S.A.	Chile	\$	30.07.2025	-	11.749
Ried Fabres Limitada	Chile	\$	30.07.2025	-	13.594
Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	\$	30.07.2025	1.498	103.315
Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	30.07.2025	10.288	-
Corredores de bolsa SURA S.A	Chile	\$	30.07.2025	14.980	-
Nauta S.A	Chile	\$	30.07.2025	21.548	-
Otros Proveedores	Chile	\$	30.07.2025	9.391	5.343
PIMCO	Chile	\$	30.07.2025	4.243	4.362
Auditoría	Chile	\$	30.07.2025	7.782	8.097
Agentes Externos	Chile	\$	30.07.2025	45.190	132.671
Provisión Servicios Profesionales	Chile	\$	30.07.2025	82.252	100.830
Previred	Chile	\$	10.07.2025	13.199	13.588
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	\$	30.07.2025	11.215	(413)
				376.693	474.423

15. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	66.943	73.238
Incentivos	149.344	261.625
Total beneficios a los empleados	216.287	334.863

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada, las cuales se pagarán durante enero del año siguiente al de su provisión.

El movimiento de los beneficios a los empleados es el siguiente:

Movimiento del período 30-06-2025	Vacaciones personal	Incentivos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2025	73.238	261.625	334.863
Uso del beneficio	(34.395)	(261.625)	(296.020)
Aumento del beneficio	28.100	149.344	177.444
Saldo final 30-06-2025	66.943	149.344	216.287

Movimiento del período 31-12-2024	Vacaciones personal	Incentivos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2024	41.817	141.375	183.192
Uso del beneficio	(28.148)	(141.375)	(169.523)
Aumento del beneficio	59.569	261.625	321.194
Saldo final 31-12-2024	73.238	261.625	334.863

16. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	-	258.832
Total otros pasivos no financieros corrientes	-	258.832

(*) El valor calculado corresponde al resultado de aplicar el 30% sobre la utilidad generada en el ejercicio, como indica la Nota 2 (u).

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2025				Valores contables al 31-12-2024			
	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	32.251	32.694	66.745	131.690	30.701	31.124	63.539	125.364

(17) Otros pasivos financieros, continuación

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2025			Valores contables al 31-12-2024		
	1 - 3 años	3 - 5 años	Total	1 - 3 años	3 - 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	362.519	-	362.519	419.967	-	419.967

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Detalle 30-06-2025	Cargo por depreciación	Gastos por Interés	Salidas de Efectivo
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	197.131	14.419	77.041

Detalle 31-12-2024	Cargo por depreciación	Gastos por Interés	Salidas de Efectivo
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	129.877	32.675	148.776

18. PATRIMONIO

(a) Capital suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2025 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2024).

(b) Acciones

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionista	Acciones
Vinci Compass Chile SpA	1.048.950
Compass Group Chile SpA.	1.050
Total acciones	1.050.000
Número de acciones	
Acciones autorizadas	1.050.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	1.050.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final de cada período se presenta a continuación:

	Número de acciones	
	30-06-2025	31-12-2024
Acciones en circulación 01 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024	1.050.000	1.050.000

(18) Patrimonio, continuación

(b) Acciones, continuación

Tal como señala el hecho esencial informado a la CMF con fecha 29 de octubre de 2024, se ha consumado el cierre de la transacción de compra y el cumplimiento de las condiciones del contrato (Merger agreement), entre los accionistas finales de Compass Chile y Vinci, en consecuencia de la transacción, Vinci Partners Investments Ltd. pasa a ser el titular indirecto del 100% de la propiedad de la sociedad y de los derechos sociales de Vinci Compass Chile SpA, anteriormente denominada Compass Group Chile Inversiones II Ltda y Cia en Comandita por Acciones, pasando en consecuencia, a ser controlador de la misma.

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de junio de 2025 ascienden a M\$3.504.311 (M\$3.381.198 al 31 de diciembre de 2024).

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Resultados acumulados	3.381.198	2.931.698
Pago saldo dividendo definitivo	(172.556)	(154.444)
Provisión dividendo mínimo	-	(258.832)
Resultado del ejercicio	295.669	862.776
Saldo final	3.504.311	3.381.198

(d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo adoptado en la junta o que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada año un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias/(pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el Patrimonio. Al 30 de junio de 2025 la sociedad no registra provisión de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad tiene una provisión de dividendos mínimos por la cantidad de M\$258.832.

(18) Patrimonio, continuación

(d) Dividendos, continuación

Con fecha 30 de abril de 2025 la sociedad declaró un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, por la suma de M\$431.388 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$410,85 por acción. De este dividendo, M\$258.832 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio de 2024, rebajando el resultado acumulado y patrimonio social, y el saldo por M\$172.556 afectó el patrimonio en el período actual. El total de M\$431.388 se canceló en forma efectiva en la fecha de acuerdo de Accionistas.

Los dividendos provisorios y definitivos se registran como menor patrimonio en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas. En relación a la Circular N°1983 del 31 de diciembre de 2010 que complementa la Circular N°1945 de 29 de diciembre de 2009 de la CMF, el Directorio de la Sociedad acordó que la utilidad líquida distribuable será lo que se refleja en los Estados Financieros Intermedios como ganancia/(pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora, sin efectuar ajustes sobre la misma.

(e) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la Ley y/o normativa vigente.
- Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo a lo establecido en los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los Artículos Nos. 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros. Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de junio de 2025 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 72.955,58.

(18) Patrimonio, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital, continuación

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	4.654.811
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(191.186)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	(1.598.873)
Patrimonio depurado	2.864.752
Patrimonio depurado en UF	72.955,58

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 26 “Contingencias y Juicios”.

(f) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución. El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	295.669	1.038.197
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Resultado básico por acción	281,590	988,759

La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Sociedad.

19. INGRESOS DEL EJERCICIO

(a) Comisión Fondos de Inversión

Al 30 de junio de 2025 y 2024, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Fondo Administrado	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	25.492	26.485	12.729	12.981
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	35.504	32.243	18.108	16.199
Compass Global Equity Fondo de Inversión	160.454	136.973	80.695	67.713
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	8.480	10.801	3.966	5.310
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	1.095	1.683	585	730
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	21.988	56.757	-4.533	24.968
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	4.237	4.242	1.979	2.043
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	102.213	65.175	52.239	40.598
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	19.330	22.129	9.450	10.137
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	20.659	19.215	10.682	8.999
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	3.610	4.237	1.795	2.020
Compass Global Investments Fondo de Inversión	23.809	23.753	11.877	11.804
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	4.448	4.300	2.236	2.196
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	11.451	11.757	5.779	5.817
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	37.796	40.162	18.710	19.741
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	7.027	9.717	3.641	4.690
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	12.212	12.848	6.266	6.314
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.045	11.623	5.017	5.553
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	24.858	26.948	12.372	13.328
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	17.588	20.043	8.754	9.830
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	18.661	21.339	9.188	10.440

(19) Ingreso del ejercicio, continuación**(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación**

Fondo Administrado	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	8.043	9.198	3.960	4.500
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	9.721	11.000	4.812	5.384
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	1.216	1.095	629	552
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	3.182	3.291	1.598	1.657
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	574.833	575.630	317.713	298.280
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	5.559	7.671	2.733	3.737
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	203.842	144.842	104.783	74.692
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	122.684	134.482	59.731	68.589
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	21.718	21.987	10.794	10.855
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	7.371	8.110	3.437	3.996
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	61.186	62.794	30.654	31.148
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	23.380	21.423	11.825	11.020
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	12.708	13.802	6.208	6.780
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	1.022.891	806.469	521.867	403.880
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	147.117	151.874	70.912	74.035
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	19.854	19.536	10.102	9.751
Compass Global Debt Fondo de Inversión (*)	-	26.967	-	-
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	125.405	125.946	63.055	61.151
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	58.998	47.887	30.371	27.640
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	87.637	102.873	41.511	48.059
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	19.741	18.605	10.041	9.243
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	14.162	12.695	7.185	6.331
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	24.829	22.782	12.789	11.375

(19) Ingreso del ejercicio, continuación**(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación**

Fondo Administrado	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass Global Trends Fondo de Inversión (*)	-	32.117	-	12.162
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	52.855	50.535	26.692	24.997
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	31.340	30.395	15.363	15.015
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión (*)	-	2.022	-	957
Compass LAPCO Fondo de Inversión	7.729	8.565	3.780	4.437
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	41.328	38.714	20.620	19.351
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión (*)	-	35.500	-	15.042
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	27.209	24.113	13.822	12.114
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión (*)	-	2.980	-	(216)
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	34.054	30.131	17.270	15.794
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	106.317	100.858	54.377	50.137
CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	116.729	111.524	59.104	56.188
Compass Core US Equities Fondo de Inversión	19.242	6.866	7.989	6.866
Compass BREP Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	15.234	3.574	7.877	3.574
Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión (*)	-	10.022	-	10.022
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	23.835	4.664	11.319	4.664
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	11.496	1.913	5.914	1.913
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	23.106	5.334	10.879	5.334
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	37.203	6.880	18.081	6.880
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	80.166	17.267	39.627	17.267
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	6.408	801	3.162	801
Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión	15.892	1.111	8.238	1.111
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	19.287	-	9.937	

(19) Ingreso del ejercicio, continuación**(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación**

Fondo Administrado	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass LS 12 Fondo de Inversión	7.498	-	3.726	
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	9.303	-	9.303	-
Sub Total Fondos de Inversión	3.833.265	3.439.275	1.945.325	1.738.476

(*) Corresponden a fondos no vigentes.

(b) Comisión Fondos Mutuos

Fondo Administrado	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	222.511	175.986	115.411	89.843
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	361.423	186.859	189.268	100.282
Fondo Mutuo Compass Protección	64.084	63.098	29.426	31.685
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	28.652	7.274	17.912	5.309
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	254.629	178.472	124.688	95.406
Fondo Mutuo Compass Liquidez	64.034	57.963	27.656	32.095
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	17.741	10.942	10.740	6.747
Compass DVA Liquidez Fondo Mutuo (*)	-	2.558	-	2.558
Sub Total Fondos Mutuos	1.013.074	683.152	515.101	363.925

(*) Corresponden a fondos no vigentes.

(19) Ingreso del ejercicio, continuación**(c) Comisión Administración de Carteras**

Otros ingresos por administración	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Carteras Manejadas	258.911	122.281	135.034	63.192
Sub Total Carteras manejadas	258.911	122.281	135.034	63.192
Total Ingresos del ejercicio	5.105.250	4.244.708	2.595.460	2.165.593

20. OTRAS (PÉRDIDAS)/GANANCIAS

Al 30 de junio de 2025 y 2024, las otras pérdidas/ganancias se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos percibidos	68.978	158.661	11.518	125.313
Comisión carteras discrecionales	-	50.510	-	26.090
Servicios profesionales	62.742	23.459	33.269	14.669
Servicios de Research	48.928	117.718	24.329	84.808
Otros ingresos/(gastos)	(8.936)	(13.237)	(6.351)	(12.083)
Totales	171.712	337.111	62.765	238.797

21. INGRESOS/(GASTOS) FINANCIERO

Al 30 de junio de 2025 y 2024, los ingresos/gastos financieros se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados por activos financieros	(83.116)	13.125	24.841	2.793
Interés por arrendamiento	(14.419)	(16.952)	(7.045)	(8.343)
Gastos Financieros	(15.100)	-	(3.484)	-
Totales	(112.635)	(3.827)	14.312	(5.550)

22. AGENTE COLOCADOR

Al 30 de junio de 2025 y 2024, los gastos por agente colocador se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(740.070)	(646.994)	(361.530)	(326.038)
VC Distribución Institucional SpA	(697.169)	(497.818)	(361.774)	(252.084)
Totales	(1.437.239)	(1.144.812)	(723.304)	(578.122)

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA

Al 30 de junio de 2025 y 2024, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones a los empleados	(475.145)	(312.763)	(232.405)	(156.995)
Beneficios a los empleados	(149.344)	(67.238)	(72.758)	(44.963)
Asesorías Recibidas	(159.548)	(151.347)	(77.587)	(78.469)
Servicios operativos Finix Servicios y Asesorías SpA	(474.691)	(383.268)	(236.772)	(196.286)
Asesorías Legales	(29.328)	(4.741)	(15.736)	(2.682)
Asesorías Intercompañías	(1.121.500)	(994.836)	(578.513)	(510.162)
Agente colocador de terceros	(443.398)	(239.095)	(205.682)	(129.446)
Servicios de Información y tecnología	(208.363)	(83.633)	(47.442)	(29.697)
Depreciación	(67.255)	(64.229)	(33.859)	(32.344)
Otros gastos de administración	(91.688)	(21.174)	(50.451)	(43.858)
Totales	(3.220.260)	(2.322.324)	(1.551.205)	(1.224.902)

24. DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 30 de junio de 2025 y 2024, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

		01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	Moneda	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(24.760)	43.689	(21.427)	(8.925)
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	3.660	638	2.869	(2.240)
Otros Activos Financieros	EUR	(29.818)	50.224	(8.969)	(25.330)
Otros Activos Financieros	USD	(31.560)	93.504	(9.903)	(49.064)
Otros Activos Financieros	MX	(3.488)	8.554	(1.135)	(1.661)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	(12.171)	(603)	(7.205)	(584)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	1.078	(1.188)	923	(1.206)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	5.735	(357)	173	754
Ingresos	USD	107	(1.250)	85	(1.521)
Ingresos	EUR	(24)	(28)	-	(179)
Totales		(91.241)	193.183	(44.589)	(89.956)

25. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

Al 30 de junio de 2025 y 2024, los resultados por unidades de reajuste se componen de la siguiente manera:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
<i>Reajuste UF</i>				
Activo y pasivo por arrendamiento	(358)	(88)	(166)	(66)
<i>Reajuste IPC</i>				
Activos no monetarios	714	3.300	313	3.169
Totales	356	3.212	147	3.103

26. CONTINGENCIAS Y JUICIOS

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de terceros administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los Artículos Nos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los Artículos Nos.98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

El monto total asegurado corresponde a 75 pólizas por UF 1.150.888 pagando un costo de prima de M\$ 79.670. Al 30 de junio de 2025, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.000	1143506
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Fondo Mutuo Compass Liquidez	10.000	1142429
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	12.241,95	1092348
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	14.398,46	615550
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	19.642,26	739838
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	20.176,00	880984
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	20.007,31	944400
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	16.655,87	894815
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.091,67	1042634
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	54.722,26	707856
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798

(26) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	19.634,88	739794
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	10.000	723079
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	10.000	708401
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	22.404,02	663886
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	12.221,38	707847
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	14.706,13	707844
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	21.131,10	707849
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.127,44	850216
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	16.266,37	1042636
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	61.284,30	867113

(26) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	73.206,03	937216
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	25.879,22	723073
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	10.000	702325
Compass Global Investments Fondo de Inversión	50.191,52	660161
Compass Global Equity Fondo de Inversión	13.485,36	707860
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	15.057,16	765054
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	17.358,35	707842
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488

(26) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	29.671,67	926157
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	13.152,09	904666
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	13.290,13	944803
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	45.685,24	914165
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	10.000	1198530
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	10.000	1200905
Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1219992
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	10.000	1220092
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	10.000	1220081
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	10.000	1220083
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	15.796,09	1220087

(26) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	10.000	1220082
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	10.000	1220080
Compass BxIs VI Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1231820
Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1253359
Vinci Compass BCP ASIA III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1261452
Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión	10.000	1261455
CARTERA DE TERCEROS	17.404,21	707859

27. MEDIO AMBIENTE

Considerando los nuevos requerimientos de la NCG N°461, la Sociedad se encuentra en proceso de evaluación de los eventuales efectos en materia de sostenibilidad y de los mayores requerimientos de información en el contenido de la Memoria Anual.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no se ha visto afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

28. SANCIONES

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2025 y entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2024, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

29. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de julio de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “Registro”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”), el siguiente reglamento interno, constituyendo su garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2026, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha Depósito	N° Póliza
Fondo Mutuo Vinci Compass Rendimiento Conservador	14-08-2025	1278867

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

HECHOS RELEVANTES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la “Sociedad”) contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2025 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2026. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2025, corresponden a lo señalado en la Nota 24 de los Estados Financieros de la Sociedad.

Por su parte, entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2025, la Sociedad ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “Registro”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”), los siguientes reglamentos internos, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2026, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Vinci Compass BCP Asia III Private Equity Fondo de Inversión	06-03-2025	1261452
Vinci Compass SPS IV Fondo de Inversión	11-04-2025	1261455

Durante el segundo trimestre de 2025, los mercados accionarios globales revirtieron el rumbo negativo y el MSCI ACWI subió 11% (en dólares), con alzas transversales alrededor del mundo, pero mejores desempeños en Japón y América Latina. EE.UU. por su parte recuperó y el S&P 500 subió 10.6% en el segundo trimestre del año. En este contexto, continuó la diversificación global y el índice MSCI de acciones latinoamericanas rentó un 13.3% (en dólares) el segundo trimestre, acumulando un alza de 26.3% en lo corrido del año. El oro siguió subiendo, en un contexto global que seguía incierto y con crecientes tensiones en el Medio Oriente, que lo llevaron a aumentar un 5.5% entre marzo y junio de este año.

Con respecto a las tasas de interés y el mercado de renta fija, la tasa de los bonos del Tesoro norteamericano a 10 años subió desde 4.21% hasta 4.23% en el segundo trimestre de 2025, sujeta a elevados niveles de volatilidad. La publicación de datos económicos mixtos de EE.UU. y los comentarios de miembros del Fed llevaron al mercado a ajustar sus expectativas de recortes de tasas para 2025 a lo largo del trimestre, llegando incluso a internalizar hasta 4 bajas de 25 pbs. cada una. Sin embargo, al cierre de junio el mercado internaliza dos recortes para lo que resta del año, que se alinean con el dot plot que publicó el Fed en dicho mes. Junto con su decisión de política monetaria, la autoridad publicó su documento de proyecciones en el que volvió a revisar a la baja la estimación

de crecimiento para EE.UU. hasta 1.4% este año. Por otro lado, las perspectivas para el nivel de precios apuntan a que la inflación PCE cerrará el año en 3.0%, nuevamente delineándose un escenario de estanflación.

Luego del tan esperado Liberation Day del 2 de abril, en el que Donald Trump anunció aranceles más agresivos de lo esperado, el gobierno estadounidense declaró una pausa de estos por 90 días, en el que los socios comerciales de EE.UU. quedaban enfrentando aranceles de 10% y China con un 30%. Adicionalmente, en lo corrido del trimestre, el mandatario estadounidense fue anunciando algunos aranceles específicos como el aumento de impuestos al acero y aluminio hasta 50%, y el dirigido a Canadá y México de 25%, para bienes fuera del tratado de libre comercio entre las tres naciones, por el tráfico de fentanilo e inmigración ilegal.

En este contexto global cambiante, la economía y mercado accionario chilenos lograron defenderse y el IPSA subió CLP 7.8% en el segundo trimestre, en tanto los datos de actividad económica fueron sorprendiendo a lo largo del periodo. En este sentido, las proyecciones de crecimiento se han revisado marginalmente al alza hasta ~2.2% para este año. Con respecto a la inflación, se ha venido desacelerando y en junio se ubicó en 4.1% anual. Las expectativas apuntan a que siga a la baja hacia adelante, en tanto el mercado internaliza que el Banco Central retome los recortes de tasas en su reunión de julio, y baje la TPM en 25 pbs. hasta 4.75%. Por su parte, los precios internalizan otro recorte de la misma magnitud para el último trimestre del año.

Con fecha 30 de abril de 2025 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, por la suma de M\$431.388 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$410,845714.- por acción, el cual se pagaría en un plazo de 30 días hábiles contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$258.832.- ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio 2024 rebajando el resultado acumulado y patrimonio social, y el saldo M\$172.556.- afectó el patrimonio en el periodo actual.”
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2025 a la empresa auditora externa Pricewaterhousecoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada.

Con fecha 28 de mayo de 2025, se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Modificar el nombre de la Sociedad de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos a Vinci Compass S.A. Administradora General de Fondos.
- b) Sujeto a la condición suspensiva de aprobarse dicha reforma de estatutos por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, acordar las modificaciones de los estatutos sociales que sean necesarias para efectos de materializar dicho acuerdo y otras modificaciones que se estima apropiado proponer.

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

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Análisis Razonado junio 2025

1. Estado de situación financiera

Al 30 de junio de 2025, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$ 7.240.734.-, un 45,03% corresponde a activos corrientes, de los cuales un 71,80% pertenecen a deudores comerciales, un 18,80% a Efectivo y Efectivo equivalente, y un 5,86% a cuentas por cobrar a partes relacionadas. Por su parte, los activos no corrientes, se componen mayoritariamente en un 63,73% por otros activos financieros. El resto del activo corresponde en gran parte a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes, propiedad, planta y equipos, y activos por impuestos diferidos.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$ 2.585.923.- del cual, un 85,98% es corriente, está representado principalmente en un 66,73% por cuentas por pagar a partes relacionadas y un 16,94% son cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, el resto corresponde a provisiones por beneficios a los empleados, otros pasivos financieros y pasivos por impuestos corrientes. A su vez, Los pasivos no corrientes corresponden totalmente a otros pasivos financieros.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo un resultado positivo de 296 millones de pesos, un 53,79% inferior al resultado obtenido en igual periodo del año 2024. Como se detallará en secciones posteriores, esto se explica principalmente por el aumento en gastos de administración y agente colocador de terceros.

El total de ingresos ordinarios al 30 de junio de 2025 asciende a 5.105 millones de pesos siendo mayor en comparación con 4.245 millones de pesos para el mismo periodo de 2024 debido al alza en remuneración e incorporación de nuevos fondos administrados.

En cuanto a gastos, los gastos administración aumentaron un 38,67% con respecto al año anterior principalmente por aumentos en gastos por agente colocador de terceros, servicios de información y tecnología, y remuneraciones a los empleados. Por su parte, el gasto por Agente Colocador creció un 25,54% que se explica por el aumento del patrimonio administrado y tipo de cambio. También se generó una baja de 49,06% en otras pérdidas y ganancias en gran medida porque los dividendos percibidos fueron menores con respecto a igual período de 2024, y un aumento de 28,43 veces en gastos financieros asociados en su mayoría a la valorización negativa de inversiones de fondos.

La alta volatilidad que la moneda dólar ha tenido durante el año provocó que el efecto por diferencia de cambio disminuyera un 1,47 veces en comparación con 2024. Lo anterior se genera en gran medida por la valorización de los fondos en los que la administradora invierte, ya que presentaron diferencias de cambio desfavorables.

3. Estado de flujo de efectivo

Resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024:

	30-06-2025	30-06-2024	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	985.225	360.196	360.196
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	130.450	334.826	494.499
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	26.753	207.030	583.367
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(508.429)	(459.686)	(534.887)
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	(21.100)	44.327	82.050
Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo	612.899	486.693	985.225

Las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 30 de junio de 2025 corresponden a cobros procedentes de prestación de servicios de clientes y proveedores, compra de inversiones y dividendos percibidos, y pago de dividendo.

4. Indicadores Financieros

I. Liquidez

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

	30-06-2025	30-06-2024	31-12-2024
	Veces	Veces	Veces
Liquidez Corriente	1,47	1,85	1,37
Razón Ácida	0,28	0,22	0,32

La Sociedad administradora al 30 de junio de 2025 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que disminuye un 38,6% respecto a igual período de 2024, debido a la disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas y rescate de activos financieros. Mientras que creció un 10,14% en comparación con diciembre 2024 debido a la disminución en cuentas por pagar a partes relacionadas y cuentas por pagar comerciales.

La razón ácida aumentó un 5,66% con respecto a junio 2024 y disminuyó un 4,51% en comparación con diciembre del mismo año, debido al mayor y menor saldo de Efectivo equivalente respectivamente.

II. Endeudamiento

	30-06-2025	30-06-2024	31-12-2024
	%	%	%
Razón de endeudamiento	35,71	36,58	43,52
Proporción Deuda corto plazo	85,98	82,45	87,97
Proporción Deuda largo plazo	14,02	17,55	12,03

Análisis Endeudamiento

- a) Razón de endeudamiento: $((\text{Pasivo corriente} + \text{no corriente}) / \text{Total activos})$
b) Proporción deuda corto plazo $(\text{Pasivo corriente} / \text{Total pasivos})$
c) Proporción deuda largo plazo $(\text{Pasivo no corriente} / \text{Total pasivos})$

Al 30 de junio de 2025, se observa un aumento de 3,53% en la proporción de deuda a corto plazo con respecto a igual período de 2024, correspondiente al aumento en provisiones por beneficios a los empleados y en cuentas por pagar. Mientras que disminuyó un 1,99% respecto de diciembre a causa de una disminución en cuentas por pagar a partes relacionadas, cuentas por pagar comerciales y a empresas relacionadas.

La Sociedad no posee obligaciones de corto plazo con entidades financieras. Posee una línea de crédito operativa por la suma de 686 millones de pesos, que al 30 de junio de 2025 no se encontraba en uso.

III. Rentabilidad

Los principales indicadores son los siguientes.

	30-06-2025	30-06-2024	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$
Resultado operacional	506.828	1.110.856	874.493
Resultado no operacional	(90.885)	196.395	313.682
Rentabilidad del patrimonio	6,35%	13,70%	19,04%
Rentabilidad de los activos	4,08%	8,69%	10,75%
Resultado por acción \$	281,59	609,42	821,69

La rentabilidad del patrimonio muestra una variación negativa de 12,69% con respecto a junio 2024 y 7,34% en comparación con diciembre 2024, debido al menor resultado obtenido para el periodo 2025.

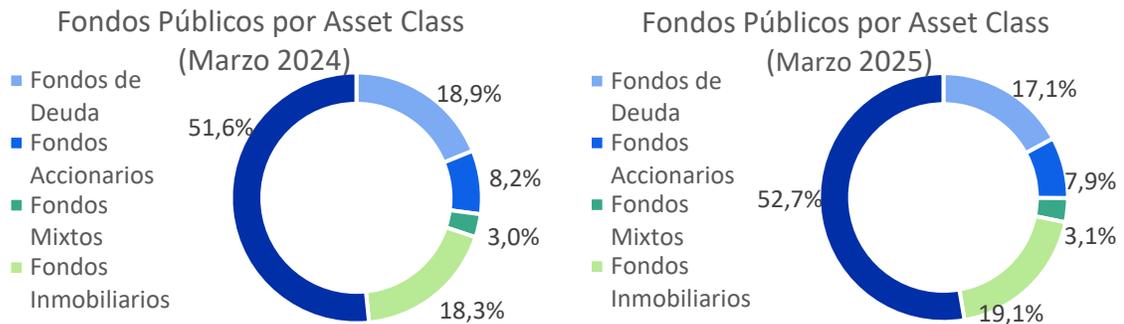
5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

Los activos de la sociedad administradora no registran diferencias entre los valores libros contabilizados y los valores de mercado de los mismos al cierre del periodo informado, debido a que estos se encuentran valuados a valor razonable y bajo condiciones de mercado.

6. Análisis de las variaciones más importantes en los mercados que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

En base a la información pública disponible a la fecha de emisión de este análisis, respecto de la información de mercado, el total de activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a US\$ 36.010 millones. Durante los últimos 12 meses se observa un aumento de los activos administrados de un 4,4% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento ha sido la de Fondos de Alternativos con 1,1%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período marzo 2024 – marzo 2025, lo más significativo es el aumento de fondos alternativos que pasan de tener un 51,6% del total en marzo de 2024 a un 52,7% en marzo de 2025.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2025 respectivamente.

El total de activos administrado por Compass AGF, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 3.091 millones lo que se traduce en un 3,7% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2024.

Finalmente, el total de activos administrado por Compass AGF considerando fondos de inversión, fondos mutuos y carteras manejadas al 31 de marzo de 2025, asciende a la suma de US\$ 3.463 millones, lo que se traduce en un 7,0% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2024. Por otra parte, respecto a participación de mercado, considerando los mismos activos mencionados anteriormente, al 31 de marzo de 2025 Compass mantenía un 9,6% de los activos totales de la industria, representando un aumento marginal en relación al 9,4% que tenía en igual período del año 2024.



Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos
RUT: 96.804.330-7

DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), celebrada con fecha 28 de agosto de 2025, los abajo firmantes, en su calidad de directores de la Administradora, se declaran responsables de la veracidad de la información financiera incorporada en el presente Informe, referido al 30 de junio 2025, respecto de las siguientes materias:

- > Estado de Situación Financiera Intermedios
- > Estados de Resultados Integrales Intermedios
- > Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
- > Estado de Flujos de Efectivo Intermedios (método indirecto)
- > Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra</i> E132D1C3DA394B6...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	Firmado por: <i>Raimundo Valdés Peñafiel</i> 0CE9918A12564AA...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	Firmado por: <i>Daniel Navajas</i> 34198BF14AF74C9...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	Firmado por: <i>Alberto Etchegaray</i> 5D40AA7D6CA6423...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	Firmado por: <i>Paul Matías Herrera Rahilly</i> 44FFAEAE081E4C7...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	<i>Eduardo Aldunce Pacheco</i>
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	DocuSigned by: <i>Teresita Gonzalez</i> 20900830D22F415...
Macarena Fuentealba Hiriart	Directora	13.233.585-0	Firmado por: <i>Macarena Fuentealba</i> 52FE7445D6837478...



Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos
RUT: 96.804.330-7