

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION
DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2025 y 2024

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

CONTENIDO

Informe Auditories Independientes.....	1
Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estados de Flujos de Efectivo.....	5

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Nota	31.12.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	7	8.577.996	608.381
Activos financieros a costo amortizado	10	11.686.063	7.132.795
Otros documentos y cuentas por cobrar	19a	48.818	1.066.275
Total Activos Corrientes		20.312.877	8.807.451
Activos No corrientes			
Activos financieros a costo amortizado	10	10.952.485	13.330.040
Inversiones valorizadas por el método de la participación	11	153.980	64.879
Cuentas por cobrar operaciones	17	665.322	-
Total Activos No Corrientes		11.771.787	13.394.919
Total Activos		32.084.664	22.202.370
Pasivos Corrientes			
Remuneraciones sociedad administradora	18-29a	45.462	33.264
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17b	611.112	19.404
Otros documentos y cuentas por pagar	19b	600.000	-
Total Pasivos Corrientes		1.256.574	52.668
Pasivos No Corrientes			
Otros pasivos financieros	16a	117.534	322.748
Total Pasivos No Corrientes		117.534	322.748
Total Pasivos		1.374.108	375.416
Patrimonio Neto			
Aportes		29.739.797	20.865.070
Resultados acumulados		592.884	232.831
Resultados del ejercicio		2.587.875	1.616.433
Dividendos provisorios	23	(2.210.000)	(887.380)
Total Patrimonio Neto	34	30.710.556	21.826.954
Total Pasivos y Patrimonio Neto		32.084.664	22.202.370

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Estados de Resultado Integrales

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024

		01.01.2025 al 31.12.2025	01.01.2024 al 31.12.2024
	Nota	M\$	M\$
Ingresos/pérdidas de actividades operacionales			
Intereses y reajustes	21	2.473.574	2.374.572
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		6.909	(30.520)
Resultado en venta de instrumentos financieros		83.674	964
Resultado en Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	11 b	232.011	64.829
Otros ingresos operacionales	32	405.086	(331.251)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		3.201.254	2.078.594
Gastos			
Remuneración del comité de vigilancia		(8.789)	(8.962)
Comisión de administración	29 a	(450.283)	(331.212)
Otros gastos de operación	33	(154.307)	(121.987)
Total gastos de operación		(613.379)	(462.161)
Utilidad/(Pérdida) de la operación		2.587.875	1.616.433
Costos financieros		-	-
Resultado del período		2.587.875	1.616.433
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		2.587.875	1.616.433

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2025 y 2024

2025	Aportes M\$	Otras reservas		Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
		Otras reservas M\$	Total M\$				
Saldo inicial al 01.01.2025	20.865.070	-	-	232.831	1.616.433	(887.380)	21.826.954
Cambios Contables	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	20.865.070	-	-	232.831	1.616.433	(887.380)	21.826.954
Aportes	8.874.727	-	-	-	-	-	8.874.727
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Reparto de dividendos	-	-	-	(369.000)	-	(2.210.000)	(2.579.000)
Resultados integrales del ejercicio:							
- Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.587.875	-	2.587.875
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	729.053	(1.616.433)	887.380	-
Saldo final al 31.12.2025	29.739.797	-	-	592.884	2.587.875	(2.210.000)	30.710.556

2024	Aportes M\$	Otras reservas		Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
		Otras reservas M\$	Total M\$				
Saldo inicial al 01.01.2024	8.621.861	-	-	-	427.867	(195.036)	8.854.692
Cambios Contables	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	8.621.861	-	-	-	427.867	(195.036)	8.854.692
Aportes	12.243.209	-	-	-	-	-	12.243.209
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	(887.380)	(887.380)
Resultados integrales del ejercicio:							
- Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.616.433	-	1.616.433
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	232.831	(427.867)	195.036	-
Saldo final al 31.12.2024	20.865.070	-	-	232.831	1.616.433	(887.380)	21.826.954

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Estados de Flujos de Efectivo (método directo)

Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2025 y 2024

		01.01.2025 al 31.12.2025	01.01.2024 al 31.12.2024
	Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	10c	(15.533.310)	(13.537.005)
Dividendo percibido	11c	142.910	-
Venta de activos financieros		15.851.908	637.738
Intereses, diferencias de cambios y reajustes recibidos	21	2.075.539	2.022.331
Pago de cuentas y documentos por pagar		(1.165.876)	(1.040.923)
Otros gastos de operación pagados		(438.814)	(130.949)
Otros ingresos de operación percibidos		134.622	144.466
Flujo neto originado por actividades de la operación		1.066.979	(11.904.342)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Aportes		8.874.727	12.243.209
Reparto de dividendos	23	(1.979.000)	(887.380)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		6.895.727	11.355.829
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		7.962.706	(548.513)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		608.381	1.187.414
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		6.909	(30.520)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	8.577.996	608.381

Las notas adjuntas números 1 al 39 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Índice

Nota 1 – Información general.....	8
Nota 2 – Bases de preparación	10
Nota 3 – Principales criterios contables significativos.....	13
Nota 4 – Cambios contables.....	24
Nota 5 – Política de inversión del Fondo	25
Nota 6 – Administración de riesgos	27
Nota 7 – Efectivo y efectivo equivalente:	31
Nota 8 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	32
Nota 9 - Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	32
Nota 10 - Activos financieros a costo amortizado	33
Nota 11 – Inversiones valorizadas por el método de la participación.....	39
Nota 12 – Propiedades de inversión.....	41
Nota 13 – Ingresos anticipados	41
Nota 14 – Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	41
Nota 15 – Préstamos.....	41
Nota 16 – Otros pasivos financieros	41
Nota 17 – Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones.....	42
Nota 18 – Remuneraciones Sociedad Administradora.....	44
Nota 19 – Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar	45
Nota 20 – Otros activos y otros pasivos.....	45
Nota 21 – Intereses y reajustes.....	46
Nota 22 – Cuotas emitidas	46
Nota 23 – Reparto de beneficios a los Aportantes	49
Nota 24 – Rentabilidad del Fondo.....	49
Nota 25 – Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversiones	50
Nota 26 – Excesos de inversión	50
Nota 27 – Gravámenes y prohibiciones	50
Nota 28 – Custodia de valores.....	51
Nota 29 – Partes relacionadas	52

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 30 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del fondo (Artículo 3°A Ley N°18.815 – Artículo 226 Ley N°18.045)	55
Dicha póliza fue renovada para el siguiente periodo el 10 de enero de 2026.	55
Nota 31 – Costos de transacción	55
Nota 32 – Otros ingresos operacionales	55
Nota 33 – Otros gastos de operación.....	56
Nota 34 – Información estadística.....	56
Nota 35 – Información por segmentos	59
Nota 36 – Sanciones	59
Nota 37 – Valor económico de la cuota	60
Nota 38 – Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	60
Nota 39 – Hechos posteriores.....	60

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general

a) Razón social

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass (en adelante Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass o el “Fondo”).

b) Domicilio legal de la Administradora

Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. se encuentra domiciliado en Avenida Apoquindo número tres mil seiscientos, piso diez, Comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

c) Constitución del fondo

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass, es un fondo de inversión No Rescatable, su RUT es 77.765.465-9 y RUN otorgado por la Comisión para el Mercado Financiero es 10467-1.

El Reglamento Interno del Fondo vigente fue Depositado por primera vez el 26 de mayo del 2023 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que posee la Comisión para el Mercado Financiero, siendo aprobado el 17 de Mayo de 2023.

El inicio de operaciones del Fondo fue el 08 de junio de 2023. Las cuotas fueron inscritas en la Bolsa de Comercio con fecha 22 de mayo de 2023.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

d) Objetivo

El Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas y es administrado por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. El objetivo principal del Fondo será invertir directa o indirectamente, en deuda privada, mediante la adquisición de todo tipo de títulos representativos de créditos emitidos por empresas nacionales o extranjeras, tales como facturas, cheques, letras de cambio, pagarés, efectos de comercio, bonos, instrumentos de deuda y, en general, cualquier instrumento mercantil (incluyendo mandatos) que represente contablemente un crédito y/o cuenta por cobrar en contra de un tercero incluyendo la inversión en contratos de arrendamiento con promesa de compraventa.

Por su parte, la inversión indirecta en los instrumentos señalados precedentemente se efectuará a través de acciones, cuotas o derechos de participación de sociedades, fideicomisos, fondos o vehículos de inversión colectiva que tengan por objeto invertir en los instrumentos de deuda referidos previamente. Para estos efectos, el Fondo estará especialmente autorizado para concurrir a la constitución de dichas sociedades, como, asimismo, para invertir en warrants que tengan como activo subyacente acciones, cuotas o derechos en alguno de dichos vehículos. El porcentaje mínimo de su activo que será mantenido o invertido en estos instrumentos será de al menos un 85%.

La inversión del Fondo en los términos antes señalados se efectuará sin perjuicio de las inversiones en otros instrumentos que pueda efectuar el Fondo de conformidad con el Reglamento Interno, en relación con su manejo de caja, según lo dispuesto en el número 4.2 del artículo 4°.

e) Plazo de duración del fondo

El Fondo tendrá una duración de 5 años contados desde el 31 de diciembre de 2023. Dicho plazo podrá ser prorrogado, sucesivamente por un período de 1 año, por acuerdo adoptado en asamblea extraordinaria de aportantes. Esta asamblea debería celebrarse a lo menos con 30 días de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración del Fondo o su prórroga.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 1 – Información general (continuación)

f) Nemo técnico de la cuota

Las cuotas del Fondo se encuentran inscritas en la Bolsa de Comercio de Santiago, bajo los nemo técnicos, Serie B: CFIPRCGDPB, Serie CG: CFIPRCGDPCG, Serie I: CFIPRCGDPI y Serie O: CFIPRCGDPO. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

g) Grupo empresarial de la Administradora

Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass es administrado por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A., que forma parte de Principal Financial Group, un conglomerado norteamericano de compañías de servicios financieros. Su matriz directa es Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. y la controladora del grupo es Principal Financial Group Inc.

Nota 2 – Bases de preparación

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen en la Nota 3. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2025, han sido preparados de acuerdo con las Normas Impartidas en el Oficio Circular N° 592 establecido por la Comisión para el Mercado Financiero, y complementarios basados en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

b) Aprobación Estados Financieros

El directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su sesión de Directorio N° 747 el día 27 de marzo de 2026.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 2 – Bases de preparación (continuación)

c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

d) Base de medición

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

e) Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

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

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio 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 ejercicio.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 2 – Bases de preparación (continuación)

e) Conversión de moneda extranjera (continuación)

iii. Base de conversión

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

	31.12.2025	31.12.2024
	\$	\$
Pesos Chilenos	907,13	996,46
Unidades de Fomento	39.727,96	38.416,69

f) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los presentes Estados Financieros, de acuerdo con las NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y montos para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a 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, 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.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen en nota 3.2.8 Estimación del valor razonable.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

a) Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2025:

Modificaciones a las NIIF		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de Intercambiabilidad	01 de enero de 2025

b) 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 2026, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos, continuación

3.1 Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
NIIF 9 e IFRS 7 Clasificación y medición de los instrumentos financieros	01 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7 Mejoras anuales a las IFRS	01 de enero de 2026
IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	01 de enero de 2027
IFRS 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	01 de enero de 2027
IFRS 10 e IAS 28 Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados financieros del Fondo.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento

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

3.2.2 Clasificación

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

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

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

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

Se clasificará un activo como corriente cuando:

- (1) Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- (2) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- (3) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes al ejercicio sobre el que se informa; o
- (4) El activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7), a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.2.2 Clasificación (continuación)

El Fondo clasificará todos los demás activos como no corrientes. No está prohibido el uso de descripciones alternativas siempre que su significado sea claro.

El ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo comprendido entre la adquisición de los activos que entran en el proceso productivo, y su realización en efectivo o equivalentes al efectivo.

Cuando el ciclo normal de la operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

3.2.3 Valorización del costo amortizado

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

3.2.4 Baja

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en otros resultados integrales, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.2.5 Identificación y medición de deterioro

La Sociedad reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a Costo amortizado o a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral, cuentas por cobrar por arrendamientos, activos por contrato o compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera.

La Sociedad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual) considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Sociedad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Si la Sociedad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que deja de cumplirse el aumento del riesgo crediticio descrito en el segundo párrafo de este título, la Sociedad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

La Sociedad reconocerá en el resultado del ejercicio, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con IFRS 9.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.2.5 Identificación y medición de deterioro (continuación)

La Sociedad tiene activos a costo amortizado al 31 de diciembre de 2025, ver Nota 10 para más información.

3.2.6 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

3.2.7 Compensación

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

3.2.8 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.2.8 Estimación del valor razonable

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

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

El Fondo no tiene activos o pasivos a valor razonable al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos y fondos mutuos de corto plazo (Money Market).

3.5 Estado de Flujos de Efectivo

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo el Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiendo por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente del Fondo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad.

3.6 Remuneración de la sociedad administradora

Las comisiones que el Fondo debe pagar a la Sociedad Administradora se registran sobre base devengada y se calculan de acuerdo con la metodología establecida en el Reglamento Interno del Fondo.

Para mayor detalle ver Nota 18 y Nota 29 letra a).

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.7 Aportes (capital pagado)

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

La Administradora podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo.

3.8 Ingresos y gastos operacionales

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

Los gastos, se componen por intereses en préstamos o financiamientos, cambios en valor razonable de activos con efecto en resultados, gastos de la operación y administración.

3.9 Dividendos por pagar

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

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 30% de los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 26.3 del Reglamento.

Se entenderá por Beneficios Netos Percibidos, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidos, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.9 Dividendos por pagar (continuación)

Los dividendos deberán pagarse en dinero efectivo, vale vista bancario, cheque o transferencia electrónica a quienes se encuentren inscritos en el Registro de Aportantes a la medianoche del quinto (5) día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago.

Un aviso informando el monto, fecha y lugar de pago del reparto será comunicado a los Aportantes en igual fecha, en la forma señalada en el numeral 22.2 del Reglamento.

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

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo trimestre o ejercicio anual, según sea el caso, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en su Reglamento Interno.

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

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

No contempla dividendos pagaderos en Cuotas.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.10 Tributación

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

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

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente no incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultado. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre “Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior.”

3.11 Segmentos

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

El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo, ver Nota 35.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.12 Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

Cabe señalar que no se aplica deterioro para los instrumentos valorizados a valor razonable con cambios en resultado debido a que este valor considera el deterioro si lo hubiera.

El Fondo reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a costo amortizado en función a la variación en el riesgo crediticio de un instrumento financiero y los escenarios de perdidas esperadas.

En caso de no haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, el Fondo reconocerá el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

En caso de haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, el Fondo reconocerá el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual) considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si en el ejercicio anterior, el Fondo ha medido el valor del deterioro de un instrumento financiero considerando las pérdidas esperadas durante la vida total del activo, pero en el ejercicio actual deja de cumplirse la condición del aumento de riesgo crediticio descrito en la metodología de cálculo, el Fondo reconocerá el deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Nota 4 – Cambios contables

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2025, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 5 – Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado por última vez el 26 de mayo del 2023 en la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600 Piso 10 y en nuestro sitio web www.principal.cl. La política de inversión es la siguiente:

El Fondo con el fin de dar cumplimiento a su objeto de inversión, podrá invertir sus recursos en los instrumentos indicados en el artículo 3° del Reglamento, siempre con un límite global para todas estas inversiones superior a un 85% del activo total del Fondo.

Con el fin de facilitar el manejo de caja de la parte no invertida en el activo referido en el numeral 4.1. del Reglamento, el Fondo podrá invertir con un límite del 15% del activo total del Fondo en los instrumentos que se indican a continuación:

- (A) Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales que tengan por objetivo principal la inversión en instrumentos de renta fija, respecto de los cuales no se exigirán límites de inversión ni de diversificación de sus activos.
- (B) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, bonos, bonos subordinados, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales o extranjeras definidas por la Administradora con la asesoría de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, o que sean emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.

Asimismo, el Fondo podrá invertir -dentro de los límites que se señalan en el numeral- el producto que se obtenga de la enajenación de aquellos activos o instrumentos individualizados en el punto A y B precedentes y que se encuentren afectos a una garantía real.

Los límites indicados en el numeral 5.1 y 5.2 del Reglamento comenzarán a regir a partir del segundo aniversario del inicio de operaciones del Fondo.

Los instrumentos en los cuales invertirá sus recursos el Fondo no requerirán de clasificación de riesgo, salvo en los casos que expresamente lo indique el Reglamento Interno.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 5 – Política de inversión del Fondo (continuación)

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

Los saldos disponibles serán mantenidos principalmente en pesos moneda nacional y en dicha moneda estarán denominados los instrumentos en los que invierta el Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, no existirán limitaciones para la mantención de otras monedas o para que los instrumentos en los que invierta el Fondo estén denominados en otras monedas o en Unidades de Fomento, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión establecida en el Reglamento Interno.

Los recursos del Fondo podrán ser invertidos en cuotas de fondos fiscalizados por la CMF, que sean administrados por la misma Administradora o por otra Administradora, relacionada o no, según este término es definido en el artículo 100 de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores.

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

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de sociedades, tanto en Chile como en el extranjero.

De conformidad con lo establecido en la letra h) del artículo 22 y el artículo 23 de la Ley, el Fondo podrá adquirir o enajenar instrumentos, bienes y derechos contractuales a la Administradora o sus personas relacionadas, en la medida que se cumpla alguna de las condiciones establecidas en la NCG N° 376, de 2015, o de la norma que la reemplace en el futuro.

Los títulos representativos de inversiones de los recursos del Fondo que sean valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados, serán mantenidos en custodia en una Empresa de Depósito y Custodia de Valores regulada por la Ley N° 18.876, de conformidad con lo que establezca la Norma de Carácter General N° 235 de la Comisión, y sus modificaciones posteriores. En relación con los títulos no susceptibles de ser custodiados por parte de las referidas empresas de acuerdo a lo establecido por la Comisión mediante norma de carácter general, se estará a la reglamentación que para estos efectos dicte dicha Comisión. Lo anterior, es sin perjuicio de las demás medidas de seguridad que sea necesario adoptar según la naturaleza del título de que se trate.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 6 – Administración de riesgos

De acuerdo a la política de inversión y estrategia de administración del Fondo, el fondo extranjero y su gestora, pueden verse enfrentados a eventos específicos de riesgo. Los inversionistas han tomado conocimiento del Private Placement Memorandum del Fondo Deuda Privada, al momento de invertir, los riesgos a los que se exponen las inversiones en el subyacente respecto de la inversión objetivo final.

Es necesario tener presentes los riesgos descritos, con la finalidad de limitar la relación riesgo-retorno a niveles aceptables por la Administradora.

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Norma de Carácter General N°507 y N°510 que entró en vigencia a contar desde febrero 2025, ambas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. elaboró políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, las que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad.

El Fondo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos inherentes por la inversión en títulos representativos a fondos extranjeros de capital privado, y se revelan para el debido conocimiento de los inversionistas, sin perjuicio de la exposición a otros riesgos que no son mencionados taxativamente en este numeral:

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, en las tasas de interés, tipos de cambios y precios de los instrumentos, afecten los ingresos del Fondo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

Riesgo de Precio:

Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de las posiciones mantenidas en cartera por el Fondo.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de Precio: riesgos (continuación)

Durante el período informado, el total de las inversiones del Fondo se encuentra expuesta a la volatilidad del precio del Fondo Deuda Privada, en el cual mantiene el 100% de sus inversiones.

El Fondo administra su exposición al riesgo de precio mediante el monitoreo trimestral de la inversión.

Riesgo Tipo de Cambio:

Se entiende por riesgo tipo de cambio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en los tipos de cambio de los subyacentes al valor cuota del Fondo.

La moneda funcional del Fondo corresponde a pesos chilenos. Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no posee inversiones directas en monedas distintas a la funcional.

Riesgo de Tasa de Interés:

El Fondo no se encuentra expuesto a este tipo de riesgo, por cuanto al 31 de diciembre de 2025 no se encontraba endeudado vía créditos bancarios o uso de líneas de crédito, ni tampoco mantenía inversiones directas en instrumentos de deuda.

No obstante, existe un riesgo de reenganche (riesgo de invertir a una tasa menor a la pactada) producto de prepagos por los créditos privados. Este riesgo es mitigado en las cláusulas iniciales de los créditos otorgados.

Eventualidad de fallidos aportes de capital:

(A) Definición: El incumplimiento en la suscripción y pago de los aportes comprometidos al Fondo mediante contratos de promesa de suscripción de cuotas, puede causar que éste no pueda cumplir con sus obligaciones para con los fondos extranjeros de capital privado, exponiendo al Fondo a las sanciones reguladas en los documentos constitutivos de éstos.

(B) Forma de administrar y mitigar el riesgo: Las solicitudes de aportes se canalizarán a través de la fuerza de venta que para tal efecto la Administradora pone a disposición de sus clientes, y con anterioridad a la fecha de pago hay contacto con cada uno de los Aportantes. Esto permite identificar de manera temprana un potencial riesgo de incumplimiento.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de Tasa de Interés: (continuación)

Análisis de sensibilidad

A continuación, se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en los tipos de cambio, tasas de interés y precios de acciones o índices.

En el caso de los instrumentos de deuda nacional se hizo la simulación disminuyendo un 10% las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda Nacional	22.638.548	22.636.284	0,01%

Riesgo de Valorización:

No existe un mercado establecido para valorizar las participaciones en el Fondo Deuda Privada, y para las inversiones que ésta a su vez realice, y es posible que no haya compañías comparables para las que existan valorizaciones en los mercados públicos.

Durante el período informado, las inversiones del Fondo se encuentran expuestas a este tipo de riesgo, dado que mantiene el 100% de sus inversiones en la Sociedad Deuda Privada SpA.

Durante el funcionamiento del Fondo, el monto de capital invertido en la Sociedad Deuda Privada SpA corresponderá al flujo neto entre llamados de capital y retornos de capital, monto que será comparado con las valorizaciones que entreguen los estados financieros trimestrales que lleguen desde la Sociedad Deuda Privada para establecer el mayor o menor valor de la inversión, la cual será ajustada por los ingresos realizados (dividendos, intereses, ganancias de capital) que se registren entre la fecha real de los estados financieros y la fecha en que se ajuste el valor de la inversión.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de Valorización (continuación)

Por el lado del Fondo de inversión nacional, es responsabilidad del comité de vigilancia proponer en asamblea de Aportantes una terna de evaluadores independientes para valorizar el Fondo, de los cuales, como política, la asamblea designa a uno, con el objeto de poder comparar los resultados respecto a la valorización que realiza la misma Administradora en función de la información proporcionada por la gestora de la Sociedad Deuda Privada SpA.

Riesgo de transferencia de dinero a cuentas no autorizadas:

Corresponde al riesgo de transferir flujos de dinero a cuentas distintas de las autorizadas inicialmente en la suscripción de documentos con el gestor del Fondo Deuda Privada.

Existen cuentas corrientes independientes en el Fondo, las cuales operan sólo vía transferencia bancaria para cumplir con los llamados de capital requeridos, con aprobación de dos apoderados debidamente autorizados por la Administradora y registrados como tales en los bancos respectivos.

Las transferencias de dinero hacia y desde el Fondo Deuda Privada, se encuentran limitadas exclusivamente a los llamados de capital, distribuciones de capital y dividendos, los cuales son examinados en un 100% en la revisión anual de los auditores externos del Fondo.

Riesgo de Administración:

(A) Definición: La gestora del Fondo Deuda Privada tiene la responsabilidad de tomar todas las decisiones de inversión y de gestión para el mismo. El Fondo o la Administradora, no tendrán oportunidad de participar en este tipo de decisiones y, por tanto, dependerá de la habilidad y experiencia de los ejecutivos profesionales de la gestora. Al respecto, no puede haber garantías de que no existan cambios en el personal clave de la gestora, ni de otros potenciales acontecimientos que pudieran afectar la calidad de la gestión. La administración y gestión del Fondo Deuda Privada, no dependen ni tiene relación con la administración del Fondo.

(B) Exposición global: Durante el período informado, las inversiones del Fondo se encuentran expuestas a este tipo de riesgo, dado que mantiene el 100% de sus inversiones en el Fondo Deuda Privada SpA.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de Administración:

(C) Forma de administrar y mitigar el riesgo: Contacto periódico con la gestora, a través de conferencias telefónicas y visitas. Todo cambio en el personal clave de la gestora, debe ser analizado por la Administradora y debe recabar los antecedentes y comunicados de parte de la gestora respecto a las eventuales medidas que tomará, con el objeto de evaluar los riesgos derivados del cambio.

Nota 7 – Efectivo y efectivo equivalente:

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Bancos	7.522.527	358.148
Fondos Mutuos	1.055.469	250.233
Total	8.577.996	608.381

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2025:

Efectivo y efectivo equivalente	Tipo de moneda	Número cuotas	Valor cuota	31.12.2025
				M\$
Banco	\$ CLP	-	-	7.522.527
Fondo Mutuo Santander Money Market Corporativa	\$ CLP	1.519,5590	676.746,4694	1.028.356
Fondo Mutuo Santander Money Market Ejecutiva	\$ CLP	1.855,7918	14.609,8781	27.113
Total Efectivo y efectivo equivalente				8.577.996

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 7 – Efectivo y efectivo equivalente: (continuación)

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente: (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024:

Efectivo y efectivo equivalente	Tipo de moneda	Número cuotas	Valor cuota	31.12.2024 M\$
Banco	\$ CLP	-	-	358.148
Fondo Mutuo Santander Money Market	\$ CLP	172.049,9502	1.454,4216	250.233
Total Efectivo y efectivo equivalente				608.381

Nota 8 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

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

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

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 10 - Activos financieros a costo amortizado

a) Composición de la cartera en millones de pesos

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2025			
	Nacional	Extranjero	Total S\$	% del total de activos
Títulos de Renta Variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Títulos de Deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024

Nota 10 – Activos financieros a costo amortizado (continuación)

a) Composición de la cartera en millones de pesos (continuación)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2025			
	Nacional	Extranjero	Total M\$	% del total de activos
Inversiones No Registradas				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	22.638.548	-	22.638.548	70,5588%
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	22.638.548	-	22.638.548	70,5588%
Otras Inversiones				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	22.638.548	-	22.638.548	70,5588%

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 10 – Activos financieros a costo amortizado (continuación)

a) Composición de la cartera en millones de pesos (continuación)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2024			
	Nacional	Extranjero	Total M\$	% del total de activos
Títulos de Renta Variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Títulos de Deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 10 – Activos financieros a costo amortizado (continuación)

a) Composición de la cartera en millones de pesos (continuación)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2024			
	Nacional	Extranjero	Total M\$	% del total de activos
Inversiones No Registradas				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	20.462.835	-	20.462.835	92,1651%
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	20.462.835	-	20.462.835	92,1651%
Otras Inversiones				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	20.462.835	-	20.462.835	92,1651%

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 10 – Activos financieros a costo amortizado (continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2025, el detalle corresponde a:

Sociedad	Tasa %	Vencimiento	31.12.2025
			M\$
Proyecto Clínica	6,84	15-03-2026	2.203.688
Proyecto Clínica II	5,61	15-03-2026	451.971
Proyecto Clínica III	5,88	15-03-2026	21.226
Proyecto Logros 1	11,22	06-06-2026	1.998.060
Proyecto El Venado	6,06	23-09-2026	2.556.797
Proyecto Logros 2	10,50	18-12-2026	1.997.736
Proyecto PB Bustamante	6,36	30-12-2026	2.456.585
Proyecto Casas	6,30	30-03-2027	1.531.107
Proyecto Electricidad II	10,44	08-04-2027	2.024.068
Proyecto Moonscape	19,00	19-04-2028	2.374.444
Proyecto Cascos	10,29	15-06-2028	5.022.866
Total			22.638.548

b) Al 31 de diciembre de 2024, el detalle corresponde a:

Sociedad	Tasa %	Vencimiento	31.12.2024
			M\$
Bodegaje Don Diego	10,00	07-06-2025	3.324.136
Bodegaje los Alerces	10,00	07-06-2025	1.232.313
Proyecto Clínica*	6,84	30-09-2025	2.131.173
Proyecto Clínica II*	5,61	30-09-2025	445.173
Proyecto El Venado	6,06	23-09-2026	2.450.017
Proyecto Moonscape*	20,00	19-04-2027	2.250.429
Proyecto Royal	14,45	26-04-2027	3.063.089
Proyecto EEPA	15,00	19-02-2029	5.566.505
Total			20.462.835

(*) Los proyectos Clínica, Clínica II y Moonscape obtuvieron prórroga en sus vencimientos en 2025.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 10 – Activos financieros a costo amortizado (continuación)

- c) Movimientos de los activos financieros a costo amortizado Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero	20.462.835	7.694.594
Intereses y reajustes	2.473.574	352.241
Compras	15.533.310	13.537.005
Ventas	(15.768.234)	(636.774)
Provisión por deterioro	(193.112)	(484.231)
Otros movimientos	130.175	-
Saldo final	22.638.548	20.462.835

- d) El movimiento de deterioro se resume a continuación:

	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero	(508.839)	(24.608)
Incremento	(283.979)	(484.231)
Monto reversado no utilizado	90.867	-
Saldo final	(701.951)	(508.839)

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 11 – Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo mantiene las siguientes inversiones valorizadas por el método de la participación.

a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas

31 de diciembre de 2025														
Inversión en	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Activos Corrientes M\$	Activos No Corrientes M\$	Total Activos M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos No Corrientes M\$	Total Pasivos M\$	Patrimonio M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Resultado del Ejercicio M\$
Deuda Privada SpA	77.847.978-8	Chile	\$	100,00%	295.340	-	295.340	141.360	-	141.360	(78.031)	336.179	(104.168)	232.011

31 de diciembre de 2024														
Inversión en	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Activos Corrientes M\$	Activos No Corrientes M\$	Total Activos M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos No Corrientes M\$	Total Pasivos M\$	Patrimonio M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Resultado del Ejercicio M\$
Deuda Privada SpA	77.847.978-8	Chile	\$	100,00%	93.425	-	93.425	28.546	-	28.546	50	88.802	(23.973)	64.829

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 11 – Inversiones valorizadas por el método de la participación (continuación)

b) Movimientos

31 de diciembre de 2025									
Inversión en	RUT	Saldo de inicio M\$	Participación en resultados M\$	Participación en otros resultados integrales M\$	Resultados no realizados M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Otros movimientos M\$(*)	Saldo de cierre M\$
Deuda Privada SpA	77.847.978-8	64.879	232.011	-	-	-	-	(142.910)	153.980
Total		64.879	232.011	-	-	-	-	(142.910)	153.980

(*) Al 31.05.2025 la Sociedad Deuda Privada SPA tiene dividendos pagados un monto de M\$(57.650)

(*) Al 30.11.2025 la Sociedad Deuda Privada SPA tiene dividendos pagados un monto de M\$(85.260)

31 de diciembre de 2024									
Inversión en	RUT	Saldo de inicio M\$	Participación en resultados M\$	Participación en otros resultados integrales M\$	Resultados no realizados M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Otros movimientos M\$	Saldo de cierre M\$
Deuda Privada SpA	77.847.978-8	-	64.829	-	-	50	-	-	64.879
Total		-	64.829	-	-	50	-	-	64.879

c) Dividendos recibidos

Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo ha recibido los siguientes dividendos.

Fecha	Monto Bruto	Fee	Neto recibido	Tipo de dividendo
31.05.2025	57.650	-	57.650	Recibido
30.11.2025	85.260	-	85.260	Recibido
Total Dividendos	142.910	-	142.910	

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no ha recibido dividendos.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 12 – Propiedades de inversión

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

Nota 13 – Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no presenta saldo por ingresos anticipados.

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

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

Nota 15 – Préstamos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no presenta préstamos.

Nota 16 – Otros pasivos financieros

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo posee los siguientes pasivos financieros.

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Ingresos anticipados de Intereses Proyecto Clínica (*)	-	122.180
Ingresos anticipados de Intereses Proyecto Bodegaje (*)	-	200.568
Ingresos anticipados de Intereses Proyecto Cascos (*)	117.534	-
Total	117.534	322.748

(*) Corresponden a intereses pagados por anticipado, debido al uso de prórroga del contrato con los Proyectos.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 16 – Otros pasivos financieros (continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle corresponde a:

Sociedad	Tasa %	Vencimiento	31.12.2025	31.12.2024
			M\$	M\$
Bodegaje Don Diego	10,0000	07-06-2025	-	146.323
Bodegaje los Alerces	10,0000	07-06-2025	-	54.245
Proyecto Clínica	6,8400	30-09-2025	-	104.004
Proyecto Clínica II	5,6100	30-09-2025	-	18.176
Proyecto Cascos	10.29	15-06-2028	117.534	-
Total			117.534	322.748

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

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

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Cuota por cobrar Proyectos	509.066	-
Cupón por cobrar	156.256	-
Total	665.322	-

Detalle al 31 de diciembre de 2025:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Cuota por cobrar Proyectos	-	Moonscape	Chile	Pesos	-	-	509.066	509.066
Cupón por cobrar	-	Moonscape	Chile	Pesos	-	-	156.256	156.256
Total					-	-	665.322	665.322

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 17 – Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones (continuación)

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

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

Conceptos	31.12.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Administración	55.680	9.253
Auditoría	1.059	7.650
Bolsa de Comercio	-	224
Comité de Vigilancia	-	1.133
Servicio de Custodia	-	1.041
Prórroga El Venado	55.749	-
Desembolso Proyectos	471.533	-
Otros	27.091	103
Total	611.112	19.404

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

Detalle al 31 de diciembre de 2025:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Administración	96.804.330-7	Compass Group Chile S.A.	Chile	Pesos	-	-	55.680	55.680
Auditoría	89.907.300-2	KPMG Auditores	Chile	Pesos	-	-	1.059	1.059
Prórroga	-	-	Chile	Pesos	-	-	55.749	55.749
Proyectos	-	-	Chile	Pesos	-	471.533	-	471.533
Otros	-	-	Chile	Pesos	-	27.091	-	27.091
Total					-	498.624	112.488	611.112

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 17 – Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones (continuación)

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

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Administración	96.804.330-7	Compass Group Chile S.A.	Chile	Pesos	-	9.253	-	9.253
Auditoría	89.907.300-2	KPMG Auditores	Chile	Pesos	-	-	7.650	7.650
Bolsa de Comercio	90.249.000-0	Bolsa de Santiago	Chile	Pesos	-	224	-	224
Comité de Vigilancia	-	-	Chile	Pesos	-	1.133	-	1.133
Otros	-	-	Chile	Pesos	-	103	-	103
Servicio de Custodia	96.666.140-2	Depósito Central de Valores S.A.	Chile	Pesos	-	1.041	-	1.041
Total					-	11.754	7.650	19.404

Nota 18 – Remuneraciones Sociedad Administradora

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de las Remuneraciones por pagar a la Sociedad Administradora es el siguiente:

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	45.462	33.264
Total	45.462	33.264

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración por pagar del Fondo durante del cuarto trimestre para 2025 y 2024.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 – Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo presenta transacciones en el rubro.

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Cuota por Cobrar Proyecto Moonscape	-	609.453
Cuota por Cobrar Proyecto Bodegaje	-	456.822
Interés por Cobrar Proyecto clínica	45.754	-
Otros	3.064	-
Total	48.818	1.066.275

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo presenta transacciones en el rubro.

Conceptos	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	600.000	-
Total	600.000	-

Nota 20 – Otros activos y otros pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no presenta saldos en el rubro.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no presenta saldos en el rubro.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 21 – Intereses y reajustes

Los principales conceptos por los cuales el Fondo ha incurrido en intereses, es el siguiente:

Concepto	01.01.2025 al 31.12.2025 M\$	01.01.2024 al 31.12.2024 M\$
Activo a costo amortizado con efecto en resultado:		
Intereses percibidos en títulos de deuda	2.075.539	2.022.331
Intereses devengados en títulos de deuda	208.528	130.180
Reajustes	189.506	222.061
Total	2.473.573	2.374.572

Nota 22 – Cuotas emitidas

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 783.111 al 31 de diciembre de 2025, con un valor de M\$38.686,6304 por cuota para la serie B y M\$39.847,5834 por cuota para la serie I.

Serie B

a) El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Emisión vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2025	-	425.966	425.966	425.966

b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	324.457	324.457	324.457
Emisiones del período	-	101.509	101.509	101.509
Transferencias (**)	-	4.008	4.008	4.008
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre 31.12.2025	-	425.966	425.966	425.966

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2025.

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

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 22 – Cuotas emitidas (continuación)

Serie I

a) El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Emisión vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2025	-	357.145	357.145	357.145

b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2025	-	234.239	234.239	234.239
Emisiones del período	-	123.335	123.335	123.335
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(429)	(429)	(429)
Saldo al cierre 31.12.2025	-	357.145	357.145	357.145

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2025.

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

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 558.696 al 31 de diciembre de 2024, con un valor de M\$38.782,2446 por cuota para la serie B y M\$39.463,0374 por cuota para la serie I.

Serie B

a) El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Emisión vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024		324.457	324.457	324.457

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 22 – Cuotas emitidas (continuación)

b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 31.01.2024	-	156.359	156.359	156.359
Emisiones del período	-	168.098	168.098	168.098
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre 31.12.2024	-	324.457	324.457	324.457

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2024.

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

Serie I

a) El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Emisión vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31.01.2024		234.239	234.239	234.239

b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 31.01.2024	-	80.985	80.985	80.985
Emisiones del período	-	153.254	153.254	153.254
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre 31.12.2024	-	234.239	234.239	234.239

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2024.

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

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 23 – Reparto de beneficios a los Aportantes

El Fondo ha distribuido los siguientes beneficios a Aportantes como se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025:

Fecha de distribución	Serie	Monto por cuota	Monto total distribuido	Tipo de dividendo
28-01-2025	B	655,641132723	212.727	Definitivo
28-01-2025	I	667,150410478	156.273	Definitivo
24-04-2025	B	727,478812293	236.036	Provisorio
24-04-2025	I	742,679088452	173.964	Provisorio
29-07-2025	B	1.276,228347281	426.864	Provisorio
29-07-2025	I	1.306,931000453	323.136	Provisorio
30-09-2025	B	664,687738981	247.887	Provisorio
30-09-2025	I	682,647072334	202.113	Provisorio
31-12-2025	B	755,8306485	321.958	Provisorio
31-12-2025	I	778,5124865	278.042	Provisorio
Total Dividendos			2.579.000	

Al 31 de diciembre de 2024:

Fecha de distribución	Serie	Monto por cuota	Monto total distribuido	Tipo de dividendo
23-07-2024	B	1.469,718013947	428.679	Provisorio
23-07-2024	I	1.487,827998103	247.867	Provisorio
15-10-2024	B	428,618350289	129.429	Provisorio
15-10-2024	I	435,324133542	81.405	Provisorio
Total Dividendos			887.380	

Nota 24 – Rentabilidad del Fondo

Al 31 de diciembre de 2025:

Serie	Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
		Período actual(*)	Últimos 12 meses(**)	Últimos 24 meses(**)
Serie B	Nominal	(0,2465)%	(0,2465)%	0,0391%
Serie B	Real	(3,5390)%	(3,5390)%	(0,0378)%
Serie I	Nominal	0,9744%	0,9744%	0,0639%
Serie I	Real	(2,3583)%	(2,3583)%	0,0639%

(*) La rentabilidad para el período actual del fondo se calcula tomando la variación entre el valor cuota del día 31 de diciembre de 2025.

(**) La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponden a períodos móviles.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 24 – Rentabilidad del Fondo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
		Período actual(*)	Últimos 12 meses(**)(***)	Últimos 24 meses(**)(***)
Serie B	Nominal	4,1652%	4,1652%	-
Serie B	Real	(0,2472)%	(0,2472)%	-
Serie I	Nominal	5,3639%	5,3639%	-
Serie I	Real	0,9007%	0,9007%	-

(*) La rentabilidad para el período actual del fondo se calcula tomando la variación entre el valor cuota del día 31 de diciembre de 2024.

(**) La rentabilidad de los últimos 12 corresponden a períodos móviles.

(***) No presenta rentabilidad para los 24 meses, ya que el Fondo inició operaciones el 08 de junio de 2023.

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no ha tenido inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

Nota 26 – Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no ha tenido excesos de inversión y/o incumplimientos en sus límites de inversión.

Nota 27 – Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 28 – Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del fondo en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el mercado financiero es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2025:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado MU\$\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	22.638.548	100,0000%	70,5588%	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	22.638.548	100,0000%	70,5588%	-	-	-

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 28 – Custodia de valores (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado MU\$\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	20.462.835	100,0000%	92,1651%	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	20.462.835	100,0000%	92,1651%	-	-	-

Nota 29 – Partes relacionadas

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

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 29 – Partes relacionadas (continuación)

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del fondo, pagaderos diariamente. El total de remuneración por administración durante el período 2025 ascendió a M\$450.283 (M\$331.212 a diciembre de 2024), el cual se presenta en el ítem “Comisión de Administración” en el estado de resultados integrales. Las remuneraciones por pagar al 31 de diciembre de 2025 ascienden a M\$45.462 (M\$33.264 al 31 de diciembre de 2024).

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

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, no mantienen cuotas del Fondo, según se detalla a continuación.

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2025:

Serie B

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,1707	6.589	526	2.119	4.996	193.278	0,6380
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 29 – Partes relacionadas (continuación)

Serie I

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0964	533	-	-	533	21.239	0,0681
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024:

Serie B

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,0208	4.806	1.783	-	6.589	255.536	1,1707
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Serie I

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	3,4228	8.092	-	7.559	533	21.034	0,0964
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 30 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del fondo (Artículo 3°A Ley N°18.815 – Artículo 226 Ley N°18.045)

Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad Administradora ha contratado pólizas de seguros de garantía con vigencia de un año y vencimiento al 10 de enero de 2026 para dar cumplimiento de las disposiciones contenidas en el artículo 3ª de la Ley N°18.815 y artículo 226 de la Ley N°18.045 de 1981. El número de la Póliza vigente es 225100115. El detalle se muestra a continuación:

Naturaleza	Emisor	Representante de beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde – Hasta)
Póliza de seguro	Compañía de Seguros Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000,00	10.01.2025-10.01.2026

Dicha póliza fue renovada para el siguiente periodo el 10 de enero de 2026.

Nota 31 – Costos de transacción

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el fondo no presenta saldo por costos de transacción.

Nota 32 – Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el fondo presenta los siguientes saldos por el concepto de Otros:

Tipo de operación	01.01.2025 al	01.01.2024 al
	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Deterioro de Activos (*)	(193.112)	(484.231)
Comisión Prepago	327.403	-
Otros ingresos	78.175	45.700
Utilidad/Pérdida Cuotas de Fondos Mutuos	195.000	109.208
Compensación	(2.380)	-
Total	405.086	(329.323)

(*) Para ver el movimiento del deterioro ver Nota 10 d).

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 33 – Otros gastos de operación

Los principales conceptos por los cuales el Fondo ha incurrido en gastos operacionales, conforme al porcentaje máximo de cargo del fondo establecido en el reglamento interno, es el siguiente:

Tipo de gasto	31.12.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Auditoría	3.174	7.650
Administración	135.261	111.132
Asesoría	2.209	1.339
Bolsa de Comercio	462	442
Servicio de Custodia	874	886
Otros Gastos de Operación	12.327	538
Total	154.307	121.987
% sobre el activo del fondo	0,4809%	0,5494%

Nota 34 – Información estadística

Al 31 de diciembre de 2025:

Serie	Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Serie B	Enero	38.407,7870	38.407,7870	12.461.675	344
Serie B	Febrero	38.763,2284	38.763,2284	12.577.001	344
Serie B	Marzo	39.201,1891	39.201,1891	12.719.101	344
Serie B	Abril	38.723,4336	38.723,4336	12.564.089	344
Serie B	Mayo	39.200,2712	39.200,2712	13.111.432	368
Serie B	Junio	40.031,9038	40.031,9038	13.389.591	368
Serie B	Julio	38.947,6780	38.947,6780	13.026.947	368
Serie B	Agosto	39.199,1724	39.199,1724	13.111.065	368
Serie B	Septiembre	38.877,3033	38.877,3033	14.498.824	380
Serie B	Octubre	39.013,3073	39.013,3073	16.618.342	385
Serie B	Noviembre	39.319,9944	39.319,9944	16.748.980	385
Serie B	Diciembre	38.686,6304	38.686,6304	16.479.190	383

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 34 – Información estadística (continuación)

Serie	Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Serie I	Enero	39.124,7233	39.124,7233	9.164.536	45
Serie I	Febrero	39.529,9586	39.529,9586	9.259.458	45
Serie I	Marzo	40.020,2766	40.020,2766	9.374.310	45
Serie I	Abril	39.575,7477	39.575,7477	9.270.184	45
Serie I	Mayo	40.099,4965	40.099,4965	9.914.520	50
Serie I	Junio	40.994,9647	40.994,9647	10.135.923	50
Serie I	Julio	39.928,2494	39.928,2494	9.872.180	50
Serie I	Agosto	40.229,9989	40.229,9989	9.946.787	50
Serie I	Septiembre	39.926,9923	39.926,9923	11.821.265	52
Serie I	Octubre	40.096,3649	40.096,3649	14.320.216	53
Serie I	Noviembre	40.455,7359	40.455,7359	14.448.564	53
Serie I	Diciembre	39.847,5834	39.847,5834	14.231.366	53

Al 31 de diciembre de 2025 (continuación):

Serie	Número de Cuotas	Valor cuota	Patrimonio neto
SERIE B	425.966	38.686,6304	16.479.190
SERIE I	357.145	39.847,5834	14.231.366
Total			30.710.556

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 34 – Información estadística (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Mes	Valor libro cuota M\$	Valor mercado cuota M\$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Serie B	Enero	37.482,0678	37.482,0678	5.860.659	241
Serie B	Febrero	37.660,2989	37.660,2989	10.984.530	299
Serie B	Marzo	38.008,4853	38.008,4853	11.086.088	299
Serie B	Abril	38.352,4877	38.352,4877	11.186.424	299
Serie B	Mayo	38.737,6150	38.737,6150	11.298.755	299
Serie B	Junio	39.073,6253	39.073,6253	11.396.760	299
Serie B	Julio	37.944,2933	37.944,2933	11.067.364	298
Serie B	Agosto	38.328,9507	38.328,9507	11.179.558	298
Serie B	Septiembre	38.693,5336	38.693,5336	11.285.898	297
Serie B	Octubre	38.502,8652	38.502,8652	11.626.633	336
Serie B	Noviembre	38.827,2667	38.827,2667	11.724.592	336
Serie B	Diciembre	38.782,2446	38.782,2446	12.583.172	344

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 34 – Información estadística (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 (continuación)

Serie	Mes	Valor libro cuota M\$	Valor mercado cuota M\$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie I	Enero	37.747,3491	37.747,3491	3.056.969	19
Serie I	Febrero	37.958,1269	37.958,1269	6.323.710	26
Serie I	Marzo	38.350,9387	38.350,9387	6.389.151	26
Serie I	Abril	39.172,1280	39.172,1280	6.454.024	26
Serie I	Mayo	39.172,1280	39.172,1280	6.525.959	26
Serie I	Junio	39.555,0938	39.555,0938	6.589.760	26
Serie I	Julio	38.453,8303	38.453,8303	6.406.293	26
Serie I	Agosto	38.886,1092	38.886,1092	6.478.309	26
Serie I	Septiembre	39.298,8986	39.298,8986	6.547.079	26
Serie I	Octubre	39.136,5043	39.136,5043	7.318.409	41
Serie I	Noviembre	39.509,3810	39.509,3810	7.388.136	41
Serie I	Diciembre	39.463,0374	39.463,0374	9.243.782	45

Serie	Número de Cuotas	Valor cuota	Patrimonio neto
SERIE B	324.457	38.782,2446	12.583.172
SERIE I	234.239	39.463,0374	9.243.782
Total			21.826.954

Nota 35 – Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, El Fondo de acuerdo con lo señalado en su reglamento interno tiene como política general la inversión en Instrumentos Financieros por lo que se ha establecido desarrollar una única línea de negocios que mantiene un segmento de operación único.

Nota 36 – Sanciones

Durante el 2025 y 2024 la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no fueron objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 37 – Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee inversiones para las cuales aplique efectuar valorizaciones económicas de la cuota.

Nota 38 – Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

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

De acuerdo al oficio Circular N° 592 en relación a la consolidación de la información financiera a que se refiere la NIC 27, este Servicio ha dispuesto instruir lo siguiente:

Las sociedades administradoras que poseen participación en cuotas de los fondos bajo su administración, que en razón de las normas IFRS se presume que mantienen el control sobre los mismos, no deberá consolidar la información financiera con los fondos en cuestión y tendrán que valorizar la inversión en cuotas de fondos a su valor justo.

Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo de Inversión posee control directo sobre una sociedad detallada en Nota 11.

Nota 39 – Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2026, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor de los Partícipes del Fondo por 10.000,00 Unidades de Fomento, Póliza N° 226100031 con vigencia desde el 10 de enero de 2026 y hasta el 10 de enero de 2027, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2025 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos que afecten la presentación de estos.

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

ANEXO 1

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	Monto invertido			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	22.638.548	-	22.638.548	70,5588%
Acciones no registradas	153.980	-	153.980	0,4799%
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	22.792.528	-	22.792.528	71,0387%

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO	31.12.2025	31.12.2024
Descripción	M\$	M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	2.707.210	2.241.103
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	109.208
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	142.910	-
Enajenación de títulos de deuda	83.674	(964)
Intereses percibidos en títulos de deuda	2.075.539	2.022.331
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	405.087	110.528
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	(484.230)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	(484.230)
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	487.135	352.241
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	208.528	130.180
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	278.607	222.061
GASTOS DEL EJERCICIO	(613.379)	(462.161)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la Sociedad Administradora	(450.283)	(331.212)
Remuneración del comité de vigilancia	(8.789)	(8.962)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(154.307)	(121.987)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	6.909	(30.520)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2.587.875	1.616.433

FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA PRINCIPAL COMPASS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	31.12.2025 M\$	31.12.2024 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES		
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	2.093.831	1.264.192
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	2.707.210	2.241.103
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	(484.230)
Gastos del ejercicio (menos)	(613.379)	(462.161)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	(30.520)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(2.210.000)	(887.380)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	543.144	51.102
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.799.524	246.138
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(1.256.380)	(195.036)
	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(508.838)	(24.608)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(508.838)	(24.608)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(81.863)	403.306