

**ASSET ADMINISTRADORA  
GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el informe de los auditores independientes)

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Notas a los Estados Financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

## Informe de los auditores independientes

Señores  
Accionistas y Directores  
Asset Administradora General de Fondos S.A.

### Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Bases para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Asset Administradora General de Fondos S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Asset Administradora General de Fondos S.A. para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

## Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y para emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Asset Administradora General de Fondos S.A. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiados que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Asset Administradora General de Fondos S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

  
A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. Etcheverry'.

Carlos Etcheverry M.

Mazars Auditores y Consultores Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

<b>Activos</b>	<b>Nota N°</b>	<b>31.12.2023 M\$</b>	<b>31.12.2022 M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	90.664	348.245
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	844.549	611.518
Otros activos no financieros		6.564	4.297
Activos por impuestos corrientes	15	-	45.767
<b>Total activos corrientes</b>		<u>941.777</u>	<u>1.009.827</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros no corrientes	11	2.691.307	1.366.315
Propiedades, planta y equipo	9	152.539	203.157
Activos intangibles, distintos de la plusvalía		21.863	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>2.865.709</u>	<u>1.569.472</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>3.807.486</u></u>	<u><u>2.579.299</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	14(a)	77.230	65.086
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	422.560	49.601
Pasivos por impuestos corrientes	15	19.845	-
Otras provisiones de corto plazo		9.271	6.510
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	38.626	36.580
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>567.532</u>	<u>157.777</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	14(b)	45.735	105.614
Pasivos por impuestos diferidos	12(a)	103.278	81.359
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>149.013</u>	<u>186.973</u>
Patrimonio:			
Capital pagado		524.830	524.830
Resultados acumulados		2.566.655	1.710.263
Otras reservas		(544)	(544)
<b>Total patrimonio</b>		<u>3.090.941</u>	<u>2.234.549</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><u>3.807.486</u></u>	<u><u>2.579.299</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros.

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Resultados Integrales  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<b>Nota N°</b>	<b>01.01.2023 31.12.2023 M\$</b>	<b>01.01.2022 31.12.2022 M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	18	3.599.792	3.004.005
Costos de ventas	19	<u>(20.239)</u>	<u>(18.973)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<u><b>3.579.553</b></u>	<u><b>2.985.032</b></u>
Gastos de administración	20	(2.093.786)	(1.767.105)
Ingresos financieros	21	227.580	276.792
Otras ganancias (pérdidas)		-	(701)
Costos financieros		(3.818)	(4.045)
Diferencias de cambio		<u>9.469</u>	<u>21.488</u>
Utilidad / (pérdida) antes de impuesto		1.718.998	1.511.461
Gasto por impuestos a las ganancias	12(b)	<u>(429.053)</u>	<u>(356.229)</u>
<b>Resultado del período</b>		<u><b>1.289.945</b></u>	<u><b>1.155.232</b></u>
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<u><b>24,578</b></u>	<u><b>22,012</b></u>
Estado de otros resultados integrales:			
Ganancia/(pérdida)		<u>1.289.945</u>	<u>1.155.232</u>
<b>Resultado integral total</b>		<u><b>1.289.945</b></u>	<u><b>1.155.232</b></u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<b>Capital pagado M\$</b>	<b>Resultados acumulados M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Total patrimonio M\$</b>
Saldo inicial 1 de enero de 2023	<u>524.830</u>	<u>1.710.263</u>	<u>(544)</u>	<u>2.234.549</u>
Subtotal	<u>524.830</u>	<u>1.710.263</u>	<u>(544)</u>	<u>2.234.549</u>
Resultados integrales del ejercicio:				
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Dividendos	-	(433.553)	-	(433.553)
Resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>1.289.945</u>	<u>-</u>	<u>1.289.945</u>
Total cambio en el patrimonio	<u>-</u>	<u>856.392</u>	<u>-</u>	<u>856.392</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u><u>524.830</u></u>	<u><u>2.566.655</u></u>	<u><u>(544)</u></u>	<u><u>3.090.941</u></u>
Saldo inicial 1 de enero de 2022	<u>524.830</u>	<u>999.387</u>	<u>(544)</u>	<u>1.523.673</u>
Subtotal	<u>524.830</u>	<u>999.387</u>	<u>(544)</u>	<u>1.523.673</u>
Resultados integrales del ejercicio:				
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Dividendos	-	(444.356)	-	(444.356)
Resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>1.155.232</u>	<u>-</u>	<u>1.155.232</u>
Total cambio en el patrimonio	<u>-</u>	<u>710.876</u>	<u>-</u>	<u>710.876</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u><u>524.830</u></u>	<u><u>1.710.263</u></u>	<u><u>(544)</u></u>	<u><u>2.234.549</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financiero



**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo Directo  
al 31 de diciembre de 2023 y 2020

	N°	01.01.2023	01.01.2022
	Nota	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades operacionales:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3.873.628	3.085.387
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.637.234)	(1.081.242)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.305.145)	(1.286.803)
Otros pagos por actividades de operación		-	(701)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		47.181	22.071
Intereses recibidos		<u>34.776</u>	<u>35.162</u>
 Total flujos de efectivo neto procedente (utilizados) en actividades de operación		<u>1.013.206</u>	<u>773.874</u>
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de inversión:			
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		(1.160.687)	(591.758)
Compras de propiedades, planta y equipo		(6.785)	(22.221)
Compras de activos intangibles		(26.017)	-
Dividendos recibidos		<u>46.641</u>	<u>9.566</u>
 Total flujos de efectivo neto procedente (utilizados) en actividades de inversión		<u>(1.146.848)</u>	<u>(604.413)</u>
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de financiamiento:			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(76.915)	(63.429)
Dividendos pagados		<u>(46.569)</u>	<u>(444.356)</u>
 Total flujos de efectivo procedentes (utilizados) de actividades de financiamiento		<u>(123.484)</u>	<u>(507.785)</u>
 Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		(257.126)	(338.324)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		348.245	685.116
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		<u>(455)</u>	<u>1.453</u>
 Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)	6	<u>90.664</u>	<u>348.245</u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

(1)	INFORMACIÓN GENERAL	1
(2)	RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	3
(3)	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	14
(4)	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	19
(5)	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	20
(6)	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	21
(7)	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES	21
(8)	INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS	22
(9)	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	23
(10)	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	24
(11)	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	25
(12)	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO	27
(13)	CUENTA POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28
(14)	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	29
(15)	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	30
(16)	PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	30
(17)	INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	30
(18)	INGRESOS ORDINARIOS	33
(19)	COSTO DE VENTAS	33
(20)	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	33
(21)	INGRESOS FINANCIEROS	34
(22)	GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	34
(23)	DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES	35
(24)	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL BALANCE	35
(25)	HECHOS RELEVANTES	35
(26)	SANCIONES	35
(27)	MEDIO AMBIENTE	35

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (1) Información general

La Sociedad Asset Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Sociedad”), se constituyó en Chile en el año 2011 como sociedad anónima y está sujeta a la actual ley de Sociedades Anónimas N°18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores. Domiciliada en Rosario Norte 615 oficina 1801 Las Condes. La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 16 de junio de 2011, ante el Notario Andrés Keller Quintral, suplente del titular de la Octava notaría de Santiago Andrés Rubio Flores, bajo la denominación de Asset administradora General de Fondos S.A. Su legalización se publicó en el diario oficial de fecha 4 de octubre de 2011, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a Fojas 59.336, Número 43.606 del año 2011.

Con fecha 2 de septiembre de 2011, mediante la resolución exenta N°497, la Comisión para el Mercado Financiero, autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Asset Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 23 de diciembre de 2014 mediante Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital en 6.800 acciones ordinarias, nominativas y de única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal.

Con fecha 12 de enero de 2016 mediante Junta Extraordinaria de Accionistas con el objeto de modificar sus estatutos sociales con la finalidad de adecuarlos a la Ley N°20.712. Con fecha 21 de enero de 2016, se reduce a escritura pública en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso.

Con fecha 22 de septiembre de 2017, mediante la Resolución Exenta N°4671 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el aumento de capital acordado en juntas extraordinarias de accionistas celebradas con fecha 28 de septiembre de 2016, 27 de junio de 2017 y 30 de agosto de 2017.

Con fecha 3 de enero de 2018 Asset SpA. compra 31.799 acciones de la Sociedad, quedando con el 99,997% de la propiedad.

Con fecha 26 de enero de 2018, mediante contrato de suscripción de acciones, Asset SpA suscribe y paga 20.683 acciones de la Sociedad, quedando con el 99,998% de la propiedad.

Con fecha 3 de octubre de 2019, el Gerente General certifica que el capital social se reduce al efectivamente pagado de acuerdo con el aumento acordado en juntas extraordinarias de accionistas celebradas con fecha 28 de septiembre de 2016, 27 de junio de 2017 y 30 de agosto de 2017. El capital social quedó compuesto por 52.483 acciones.

Al 31 de diciembre de 2023, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>RUT</b>	<b>Acciones suscritas y pagadas N°</b>	<b>31.12.2023 %</b>
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	1	0,002
Totales		<u>52.483</u>	<u>100,000</u>

Total de acciones emitidas y pagadas son 52.483 acciones.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>RUT</b>	<b>Acciones suscritas y pagadas N°</b>	<b>31.12.2022 %</b>
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	<u>1</u>	<u>0,002</u>
Totales		<u>52.483</u>	<u>100,000</u>

Total de acciones emitidas y pagadas son 52.483 acciones.

Al 31 de diciembre de 2023 el control de Asset Administradora General de Fondos S.A. es ejercido en forma directa por la sociedad matriz Asset SpA., titular del 99,998% de las acciones de Asset Administradora General de Fondos S.A.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en la calle Rosario Norte 615 oficina 1801 piso 18 comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

La actividad de la Sociedad es, según objeto social:

- La Sociedad es una sociedad anónima cuyo objeto exclusivo es la administración de Fondos Mutuos y Fondos de Inversión regidos por la Ley N°20.712 y de cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero, como, asimismo, la administración de cualquier otro tipo de fondos que la legislación actual o futura le autorice ejercer y la realización de las actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad administra:

- Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales el cual inició sus operaciones en noviembre de 2013, y se convirtió en fondo público el 30 de junio de 2014.
- Asset - Crescent Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 9 de noviembre del 2016, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de noviembre del 2016.
- Asset Phoenix Infraestructure Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 16 de diciembre del 2017, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 16 de diciembre del 2017.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (1) Información general, continuación

- Infralatina Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 3 de febrero de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 05 de octubre de 2019.
- LS Chile Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 3 de marzo de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 09 de octubre de 2019.
- GFP Chile Timberland Holdings Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 30 de diciembre de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 30 de diciembre de 2020.
- Asset BGTF Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 15 de marzo de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 12 de enero de 2022.
- Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS, este fondo inicio sus operaciones con fecha 13 de mayo de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 26 de abril de 2022.
- Fondo de Inversión Asset Rentas Comerciales Vivo, este fondo inició sus operaciones el 22 de agosto de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de agosto de 2022
- Fondo de Inversión Asset Dueda Vivo, este fondo inició sus operaciones el 23 de agosto de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de agosto de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad a firmado los siguientes contratos de Administración:

- Con fecha 23 de Agosto de 2022, la Sociedad firma contratos de Administración con Nueva Terra SpA y Vivo SpA, filiales de Fondo de Inversión Asset Rentas Comerciales Vivo
- Con fecha 01 de Enero de 2023, la Sociedad firma contratos de Administración con Inmobiliaria Carmen SpA, Asset Santa Isabel SpA, Inmobiliaria Santiago SpA y Sara Rosa Dos SpA, Filiales del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Con fecha 16 de Febrero de 2023, la Sociedad firma contratos de Administración con Centro de Bodegaje los Valles SpA, Filial del Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión en sesión de directorio el 27 de marzo de 2024.

### (2) Resumen principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2023.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (a) Bases de preparación y período

Los presentes estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los estados financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de Asset Administradora General de Fondos S.A.

#### (b) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido traducidos a los tipos de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
Dólar estadounidense	877,12	855,86
Unidad de fomento (U.F.)	36.789,36	35.110,98

#### (c) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Otros Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Flujo de Efectivo directo, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

#### (d) Transacciones en moneda extranjera

##### (i) Moneda funcional

La moneda funcional se considera como la moneda del ambiente económico principal en que funciona.

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es en peso chileno. Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos M\$.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de cierre de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono del ejercicio.

#### (e) **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultado.

#### (f) **Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluyen el efectivo mantenido en caja, en cuentas corrientes bancarias, inversiones financieras en cuotas de fondos mutuos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

Las cuotas en fondos mutuos se registran al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

#### (g) **Instrumentos financieros**

Los activos financieros en los cuales invierte Asset Administradora General de Fondos S.A. son clasificados y medidos de acuerdo a NIIF 9. Se reconocerá un activo financiero en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la sociedad pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

#### (i) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.
- Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (g) Instrumentos financieros, continuación

##### (ii) Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en resultados

Incluye las inversiones cartera de negociación y aquellos activos financieros que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran directamente en el estado de resultados en el momento que ocurren. Las inversiones en fondos mutuos y depósitos a plazos a menos de 90 días se reconocen como equivalentes de efectivo y no se clasifican en esta categoría.

##### (iii) Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Incluye las inversiones en instrumentos de patrimonio que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran en otros resultados integrales, cuando son liquidados o vendidos el efecto se reconoce en resultado del ejercicio.

##### (iv) Activos financieros a costo amortizado

Las inversiones se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

El modelo de negocio bajo el cual los activos financieros se clasifican a costo amortizado debe cumplir con las siguientes condiciones:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales de tales instrumentos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

Los instrumentos financieros de corto plazo (menor o igual a 90 días) cuyo destino no sea transarlos en el mercado secundario son clasificados como equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

##### v) Deterioro de valor de activos financieros

El modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- Las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.



## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

La Sociedad aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

#### (h) Propiedades, plantas y equipos

La Sociedad registra los elementos de propiedades plantas y equipos de acuerdo al modelo del costo según lo definido en NIC 16.

La determinación de la depreciación de las propiedades, plantas y equipos se efectúa en base a las vidas útiles definidas en función de los años que se espera utilizar el activo, el rango utilizado para las vidas útiles es de 3 a 7 años.

<b>Clase de activo</b>	<b>Vida útil</b>
Muebles y útiles	7 años
Equipos de computación y audio	6 años
Instalaciones	3 años

Los costos de reparación y mantenimiento son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

#### (i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son valorizadas inicialmente a valor razonable más los costos de transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### (j) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Registran los saldos pendientes de cobro o pago correspondiente a operaciones efectuadas con empresas relacionadas a costo histórico.

#### (k) Operaciones de arrendamiento

##### **La Sociedad como arrendatario**

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (k) Operaciones de arrendamiento, continuación

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

1. Pagos fijos, menos cualquier incentivo por arrendamiento;
  2. Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
  3. Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
  4. El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- 4.1.1. Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Otros pasivos financieros” en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual.
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de

compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Propiedades, planta y equipos”.

#### (l) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, en general, se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

#### (m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

##### (i) Impuestos a la ganancias

La Sociedad contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta vigente.

##### (ii) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir en la medida de que ya no se estime probable que estarán disponibles suficientes ganancias fiscales como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

#### (n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que exista una salida de recursos, para liquidar la obligación.
- Se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se registran inicialmente en su contabilidad de acuerdo con la mejor estimación posible con la información disponible.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (o) Beneficios a los empleados

Vacaciones al personal – La provisión de vacaciones se reconoce de acuerdo con el devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones legales establecidos en el Código del Trabajo, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

#### (p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes o contraparte se registre por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes o servicios.

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones

Los ingresos por las actividades de la operación corresponden a las comisiones fijas y variables que se devengan por administrar los fondos de inversión. Ingresos por intereses y dividendos se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. En todo caso se aplica materialidad. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

#### (q) Dividendo mínimo

De acuerdo al artículo 79 de la Ley N°18.046, de sociedades anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la sociedad.

#### (r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como “Corriente” aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como “No corriente” los de vencimiento superior a dicho período.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (s) Estimaciones y juicios contables

La Soceidad ha efectuado juicios y estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de activos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

#### (t) Segmento de operación

El negocio único de la Sociedad es la administración de fondos.

#### (u) Puesta en marcha

Hipótesis de Negocio de Puesta en Marcha. La Administración de la Sociedad estima que no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

#### (v) Nuevas normas interpretaciones y enmiendas emitidas

- (i) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

<b>Normas, Interpretaciones y Modificaciones</b>	<b>Emitida</b>	<b>Entrada en vigencia</b>
<b><u>NIIF 17, Contratos de Seguros</u></b>  Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los <b>inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualiza periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</b>	Mayo de 2017	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.  Se permitió su aplicación anticipada para entidades que utilizaran la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

<b><u>Normas, Interpretaciones y Modificaciones</u></b>	<b><u>Emitida</u></b>	<b><u>Entrada en vigencia</u></b>
<p><b><u>Revelación de Políticas Contables</u></b></p> <p>Modifica NIC 1 y Práctica de IFRS declaración 2</p> <p>Las modificaciones tienen por objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</p>	Febrero 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada
<p><b><u>Modificación a NIC 12</u></b></p> <p>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</p> <p>Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.</p>	Mayo 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada
<p>La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios de Nombre de la Sociedad, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.</p> <p>(ii) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:</p>		
<p><b><u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u></b>—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p>	julio 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p><b><u>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros"</u></b> sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o</p>	2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

---

un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

---

<b><u>Enmiendas a la IFRS 16 “Arrendamientos”</u></b> sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.	2022	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
---	------	--

---

<b><u>IFRS S1: Requerimientos Generales para Revelación de Información Financiera relacionada con la Sustentabilidad.</u></b>	2023	Períodos anuales iniciados al 1 de enero de 2024.
---	------	---

**IFRS S2: Revelaciones relacionadas con el Clima.**

Ambas normas serán de aplicación obligatoria desde los períodos anuales de reporte que comienzan el 01 de enero de 2024 o después, de manera que los *stakeholders* podrán observar las revelaciones relacionadas a partir del año 2025. Ciertamente hay algunas flexibilidades en las revelaciones para el primer año de aplicación. **Son los organismos reguladores los que deberán pronunciarse, en cada país, acerca de la exigibilidad de aplicación.**

Acuerdos de Financiamiento de Proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	2023	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<u>Falta de Intercambiabilidad (enmiendas a NIC 21)</u>	2023	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

---

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de las enmiendas podría tener un impacto en los estados financieros del fondo en períodos futuros, en la medida que se originen tales transacciones.

**(w) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Asset Administradora General de Fondos S.A, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

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

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (3) Administración de riesgos

Las políticas y procedimientos de gestión de riesgos se encuentran descritos en el “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno” de la Sociedad, regulado por la Circular N°1.869 del 15 de febrero de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero. En este manual se identifican los principales riesgos a los cuales se expone la Sociedad y fondos administrados.

Dichos riesgos son evaluados de acuerdo con su probabilidad de ocurrencia y a su potencial impacto en la empresa. Este procedimiento permite cuantificar y jerarquizar con mayor claridad las implicancias de los riesgos en la gestión y administración. Además, identificar y cuantificar los riesgos más relevantes con el objeto de establecer políticas y procedimientos de control interno.

En el caso de los riesgos críticos se desarrollan actividades que establezcan estrategias para su mitigación y planes de contingencia.

La Sociedad identificó los principales riesgos a nivel de administradora y fondos y se agruparon de acuerdo con los ciclos definidos en la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es (i) ciclo de inversión; (ii) ciclo de aportes y rescates; y (iii) ciclo de contabilidad y tesorería.

Al analizar potenciales riesgos por ciclo a los que la Sociedad podría verse expuesto se pueden considerar los siguientes:

Ciclo de Inversión	Ciclo de Aporte y Rescates	Ciclo de Contabilidad y Tesorería
Riesgo operacional	Riesgo operacional	Riesgo operacional
Riesgo jurídico	Riesgo jurídico	Riesgo jurídico
Riesgo tecnológico	Riesgo tecnológico	Riesgo tecnológico
Riesgo de liquidez	Riesgo de liquidez	
Riesgo de mercado	Riesgo crediticio	
Riesgo crediticio		

La gestión de estos riesgos se apoya en el control y monitoreo de las variables que pudiesen afectar principalmente los resultados de las inversiones, apuntando a maximizar la rentabilidad con la menor exposición posible.

Por lo anterior, se desarrollaron y describieron los procedimientos más críticos en manuales de procedimientos, tanto para la Sociedad como para los fondos de inversión.

- Manual de Procedimientos de Contabilidad.
- Manual de Procedimientos de Tesorería.
- Manual de Procedimientos de Inversiones.
- Manual de Políticas y Procedimientos de Información al Inversorista
- Manual de Procedimientos de Cumplimiento Normativo.
- Manual de Procedimientos de Aportes y Rescates
- Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno
- Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés
- Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado
- Manual de Procedimiento de Lavados de activos y Financiamiento al Terrorismo
- Manual de Políticas y Procedimientos de Recursos Humanos



## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (3) Administración de riesgos, continuación

- Código de Ética y Conducta Organizacional
- Política de Inversión – Asset Administradora General de Fondos
- Política de Prevención de Delitos
- Procedimiento de Denuncias
- Manual para la Selección, Evacuación y Contratación de Proveedores y Contrapartes
- Procedimiento de Prevención de Delitos
- Manual de Políticas y Procedimiento de Publicidad y Propaganda
- Manual de FATCA y CRS
- Manual de Gestión de Continuidad del Negocio
- Política de Valorización de Activos Asset Crescent Fondo de Inversión
- Política de Distribución de Caja Fondo Asset Crescent Fondo de Inversión
- Reglamento Interno de orden, Higiene y Seguridad
- Políticas de Distribución de Caja del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Valorización de Activos del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Inversión y Financiamiento Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Seguros Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política y Procedimiento de Endeudamiento Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Asistencia y Votación en Juntas de Accionistas, Asamblea de Aportantes y Junta de Tenedores de Bonos
- Política de Inversión Responsable – Asset AGF
- Política de Distribución de caja Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Valorización de Activos Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política y Procedimiento de Donaciones, Auspicios y Patrocinios
- Política de Seguros Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política y procedimientos de atención a clientes, y gestión de consultas, reclamos y/o sugerencias
- Código de autorregulación
- Manual de Política, Procedimientos y Controles en Materia de Suitability
- Política de Inversión Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Valorización de Inversión

El objetivo de lo anterior es buscar asegurar la factibilidad de controlar los riesgos a los que se expone.

#### (a) Riesgo operacional

Este riesgo está asociado a la exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Sociedad, incluidas las actividades de apoyo correspondientes. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

##### (i) Riesgo operacional externo (front-office)

Exposición a pérdidas potenciales debido a las diversas actividades efectuadas por personas que participan en el negocio de la Sociedad.

##### (ii) Riesgo operacional interno (back-office)

Exposición a pérdidas potenciales que podrían ocurrir debido a errores de procesamiento de las transacciones o en la imputación de la información al sistema contable de la Sociedad para el registro y seguimiento de las actividades del negocio.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (3) Administración de riesgos, continuación

#### (iii) Riesgo de custodia

Exposición a pérdidas potenciales debido a negligencia, malversación de fondos, robo, pérdida o errores en el registro de transacciones efectuadas con valores de terceros mantenidos en una cuenta de la Sociedad.

#### (b) **Riesgo jurídico**

Este riesgo está asociado a la exposición a pérdidas potenciales debido a la falta de integridad o a la inexactitud de la documentación sobre transacciones específicas o a la falta de firma (o no obtención de firmas de los clientes o de sus respectivos agentes o intermediarios autorizados) en las órdenes o contratos correspondientes, lo cual podría afectar a la legalidad o validez comercial de las transacciones. Esta área de riesgo incluye las potenciales pérdidas debido al hallazgo de un incumplimiento normativo vigente o de las exigencias reguladores, así como debido al resultado adverso de un procedimiento legal o arbitraje que involucre a un partícipe o aportante perjudicado.

#### (c) **Riesgo tecnológico**

Este riesgo dice relación con la exposición a pérdidas potenciales debido a errores en los datos proporcionados por los sistemas de procesamiento de información, los sistemas computacionales o las aplicaciones del área comercial o a las fallas operacionales de estos mismos. Los sistemas antedichos incluyen software, hardware, especificaciones técnicas, administración de bases de datos, redes de área local y sistemas comunicacionales. Esta área de riesgos incluye potenciales pérdidas causadas por la falta de capacidad de los sistemas aludidos anteriormente para el manejo de alzas en la actividad, fallos de seguridad e insuficiencia de personal o de documentación digital para poder resolver problemas.

#### (d) **Riesgo de liquidez**

Este riesgo dice relación con la exposición de la Sociedad o de un fondo manejado por una Administradora a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer fondos de manera inmediata. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

##### (i) Riesgo de liquidez de financiamiento

Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (3) Administración de riesgos, continuación

#### (ii) Riesgo de liquidez de mercado

Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

Al 31 de diciembre de 2023, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

	<u>Saldos al</u>	
	<u>31.12.2023</u>	<u>Total pasivos y patrimonio</u>
	M\$	%
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	422.560	9,17%
Con vencimiento en 90 días y un año	-	-
<u>Total Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar</u>	<u>422.560</u>	<u>9,17%</u>
Otros pasivos financieros corriente		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	19.171	0,50%
Con vencimiento en 90 días y un año	58.059	1,52%
<u>Total Otros pasivos financieros corrientes</u>	<u>77.230</u>	<u>2,02%</u>

Respecto de liquidez de mercado, expresado como la potencial pérdida incurrida, debido a la incapacidad de liquidar parte de la cartera de inversión, sin afectar de manera adversa el patrimonio de la empresa, el riesgo de liquidez es muy bajo, ya que la Sociedad no tiene pasivos relevantes y sus activos corrientes son líquidos.

#### (e) **Riesgo de mercado**

Este riesgo dice relación con la potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera de la Sociedad. Corresponde a la incertidumbre financiera relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de capital.

##### (i) Riesgo cambiario

Tanto la actividad como la contabilidad de la Sociedad están en pesos chilenos y no tiene obligaciones que estén sujetas a la variación del tipo de cambio, razón por la que no existe riesgo cambiario.

##### (ii) Riesgo de tipo de interés

La exposición de la Sociedad a la variación de tasas se encuentra minimizada debido a la naturaleza de las inversiones y de las obligaciones que posee. En caso de requerir financiamiento, el Gerente de la Sociedad analiza el impacto que tiene la tasa de interés de este financiamiento. Asimismo, cualquier decisión de refinanciación debe cumplir con la normativa a la cual está sujeta la Sociedad. Este riesgo es bajo, ya que la Sociedad no mantiene créditos con su Matriz o entidades bancarias.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (3) Administración de riesgos, continuación

#### (iii) Riesgo de capital

El riesgo de capital empleado por la Sociedad Administradora corresponde a la posibilidad de que su endeudamiento excesivo, no le permita cumplir su objeto social según la normativa vigente, exclusividad en la administración de fondos de inversión. La metodología utilizada por la Sociedad para gestionar este tipo de riesgo corresponde al índice de apalancamiento, de cómo la relación entre deuda total y patrimonio (Pasivo/Patrimonio).

#### (f) **Riesgo crediticio**

Este riesgo dice relación con las potenciales pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula el contrato. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

##### (i) Riesgo crediticio del emisor

Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un fondo.

##### (ii) Riesgo crediticio de la contraparte

Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

Este riesgo se refiere a la incertidumbre financiera, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas a diferentes horizontes de tiempo con contrapartes al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2023, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

	Saldos al	
	31.12.2023 M\$	Total Activo %
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Detalle por plazo de cobro		
Con pago en 1 a 90 días	844.549	22,18%
Con pago en 90 días y un año	-	-
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>844.549</b>	<b>22,18%</b>

## **ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **(3) Administración de riesgos, continuación**

#### **(g) Estimación de valor razonable de las inversiones**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad posee inversiones en:

- Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el valor cuota es \$63.298,5372 y \$61.138,2341 respectivamente.
- Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor cuota es \$43.181,2997 y \$39.550,6079 respectivamente.

### **(4) Estimaciones y juicios contables**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 no presenta estimaciones y juicios significativos que deben ser revelados.

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(5) Instrumentos financieros**

Los estados financieros se agrupan de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>Criterios de valorización</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes al efectivo:			
Saldos en banco y fondos mutuos	A valor razonable	<u>90.664</u>	<u>348.245</u>
Subtotal		<u>90.664</u>	<u>348.245</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar,	A costo amortizado	<u>844.549</u>	<u>611.518</u>
Subtotal		<u>844.549</u>	<u>611.518</u>
Otros activos financieros no corrientes (*)	A valor razonable	<u>2.691.307</u>	<u>1.366.315</u>
Subtotal		<u>2.691.307</u>	<u>1.366.315</u>
Total activos financieros		<u><u>3.626.520</u></u>	<u><u>2.326.078</u></u>
Pasivos financieros:			
Cuenta par pagar comerciales y otras cuenta por pagar	A costo amortizado	422.560	49.601
Otros pasivos financieros	A costo amortizado	<u>77.230</u>	<u>65.086</u>
Subtotal		<u>499.790</u>	<u>114.687</u>
Otros pasivos financieros no corrientes	A costo amortizado	<u>45.735</u>	<u>105.614</u>
Subtotal		<u>45.735</u>	<u>105.614</u>
Total pasivos financieros		<u><u>545.525</u></u>	<u><u>220.301</u></u>

(\*) Corresponde a 34.370 cuotas de Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por M\$2.175.571, a 11.942 cuotas de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por M\$515.671 y a 942.187 acciones de Forestal Río Grande S.A. por M\$65 al 31 de diciembre de 2023.

(\*) Corresponde a 15.218 cuotas de Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por M\$930.402, a 11.020 cuotas de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por M\$435.848 y a 942.187 acciones de Forestal Río Grande S.A. por M\$65 al 31 de diciembre de 2022.

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(6) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco pesos	13.931	11.753
Fondos mutuos	76.583	336.342
Fondo fijo	<u>150</u>	<u>150</u>
<b>Totales</b>	<b><u><u>90.664</u></u></b>	<b><u><u>348.245</u></u></b>

La composición de los fondos mutuos es la siguiente:

Nombre	Inst. financiera	31.12.2023			31.12.2022		
		N° cuotas	Valor cuota \$	M\$	N° cuotas	Valor cuota \$	M\$
Bice tesoreria clasico	Bice inv.	19.812,01	3.865,50	76.583	-	-	-
Capital financiero	Banchile	-	-	-	633	23.129	14.645
Bice tesoreria institucional	Bice inv.	-	-	-	150.597,56	2.136,13	<u>321.697</u>
<b>Totales</b>			<u><u>76.583</u></u>				<u><u>336.342</u></u>

**(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes**

El detalle se los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes es la siguiente:

	<b>Moneda</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por cobrar (*)	\$	828.652	599.039
Deudores varios	\$	2.400	-
Anticipo a proveedores	\$	1.567	1.277
Deudores varios	\$	21	2.359
Seguros anticipados	\$	<u>11.909</u>	<u>8.843</u>
<b>Totales</b>		<b><u><u>844.549</u></u></b>	<b><u><u>611.518</u></u></b>

(\*) Las cuentas por cobrar estan compuestas principalmente por las comisiones de administración de los Fondos pendientes de pago.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (8) Información sobre partes relacionadas

Las principales operaciones con partes relacionadas son:

#### (a) Accionistas

La distribución de los Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es la siguiente:

Nombre accionista	Participación 2023 %	Participación 2022 %
Asset SpA	99,998	99,998
Georges de Bourguignon A.	<u>0,002</u>	<u>0,002</u>
Totales	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

#### (b) Transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen transacciones con entidades relacionadas.

#### (c) Administración y Alta Dirección

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 5 miembros.

Miembros del Directorio	Cargo
(1) Georges de Bourguignon Arndt	Presidente
(2) Jean Paul de Bourguignon Arndt	Director
(3) Gonzalo Fanjul Domínguez	Director
(4) César Barros Montero	Director
(5) Jaime Guzmán	Director

#### Miembros de la Gerencia

Felipe Swett Lira	Gerente General
-------------------	-----------------



## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (8) Información sobre partes relacionadas, continuación

#### (d) Remuneración y otras prestaciones

Al 31 de diciembre de 2023 se han realizado pagos a los Directores de la Sociedad.

##### (i) Gastos en asesoría del Directorio

De acuerdo a lo establecido en Junta Extraordinaria de Accionista del 02 de enero de 2018, se decide remunerar al directorio desde el año 2018.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto en asesorías del directorio asciende a M\$183.120 y M\$147.019 respectivamente.

##### (ii) Remuneración de los miembros de la alta dirección que no son Directores

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por remuneración a la alta dirección asciende a M\$573.211 y M\$490.603 respectivamente.

##### (iii) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

No existen cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus Directores y Gerencias.

##### (iv) Otras transacciones

No existen otras transacciones entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia del Grupo.

##### (v) Planes de incentivo a los principales Ejecutivos y Gerentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen gastos asociados a este concepto.

##### (vi) Indemnizaciones pagadas a los principales Ejecutivos y Gerentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen indemnizaciones pagadas entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia.

##### (vii) Cláusulas de garantía: Directorio y Gerencia de la Compañía

La Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantía con sus Directores y Gerencia.

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(9) Propiedades, planta y equipo**

(a) A continuación, se presentan los saldos del rubro:

	<b>Saldo al 01.01.2023</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31.12.2023</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b><u>Costo:</u></b>					
Instalaciones	32.242	-	-	-	32.242
Equipos de comput. y audio	40.366	5.702	-	-	46.068
Muebles y útiles	9.728	-	-	-	9.728
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	340.121	36.140	-	-	376.261
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>					
Instalaciones	(20.769)	-	(3.224)	-	(23.993)
Equipos de comput. y audio	(18.167)	-	(4.912)	-	(23.079)
Muebles y útiles	(6.681)	-	(821)	-	(7.502)
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	<u>(173.683)</u>	<u>(9.839)</u>	<u>(73.664)</u>	-	<u>(257.186)</u>
Totales	<u>203.157</u>	<u>32.003</u>	<u>(82.621)</u>	-	<u>152.539</u>
	<b>Saldo al 01.01.2022</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b><u>Costo:</u></b>					
Instalaciones	32.242	-	-	-	32.242
Equipos de comput. y audio	23.282	17.084	-	-	40.366
Muebles y útiles	7.989	1.739	-	-	9.728
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	300.218	39.903	-	-	340.121
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>					
Instalaciones	(17.544)	-	(3.225)	-	(20.769)
Equipos de comput. y audio	(14.763)	-	(3.404)	-	(18.167)
Muebles y útiles	(5.493)	-	(1.188)	-	(6.681)
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	<u>(96.438)</u>	<u>(16.317)</u>	<u>(60.928)</u>	-	<u>(173.683)</u>
Totales	<u>229.493</u>	<u>42.409</u>	<u>(68.745)</u>	-	<u>203.157</u>

El método de depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el período en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil.

(\*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(9) Propiedades, planta y equipo, continuación**

(b) El detalle de las propiedades, plantas y equipos (neto) es el siguiente:

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instalaciones	8.249	11.473
Equipos de comput. y audio	22.989	22.199
Muebles y útiles	2.226	3.047
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	<u>119.075</u>	<u>166.438</u>
<b>Totales</b>	<b><u>152.539</u></b>	<b><u>203.157</u></b>

(\*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

**(10) Arrendamiento Financiero**

(a) Información a revelar sobre Propiedades, planta y equipo, reconocidos como arrendamiento financiero (arrendatario)

	<b>Arrendamiento financiero, reconocido como activo</b>		<b>Depreciación activos arrendamiento financiero</b>	
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b><u>Propiedades, plantas y equipos</u></b>				
Arriendo Of. Rosario Norte	<u>376.261</u>	<u>340.121</u>	<u>(257.186)</u>	<u>(173.683)</u>
<b>Totales</b>	<b><u>376.261</u></b>	<b><u>340.121</u></b>	<b><u>(257.186)</u></b>	<b><u>(173.683)</u></b>

(b) Información a revelar sobre los pagos futuros derivados de los contratos reconocidos como arrendamiento financiero, son los siguientes:

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Hasta un año	77.230	65.086
Más de 1 hasta 2 años	45.735	66.333
Más de 2 hasta 3 años	-	39.281
Más de 3 hasta 4 años	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Totales</b>	<b><u>122.965</u></b>	<b><u>170.700</u></b>

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(11) Otros activos financieros no corrientes**

(a) A continuación, se presentan los saldos del rubro:

	RUT	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales	76.328.507-3	2.175.571	930.402
Forestal Río Grande S.A.	76.721.630-0	65	65
Fondo De Inversión Rentas Industriales Asset DLS	77.569.058-5	<u>515.671</u>	<u>435.848</u>
Totales		<u>2.691.307</u>	<u>1.366.315</u>

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultado corresponden a inversiones en cuotas de fondos de inversión, las cuales se encuentran valorizadas al valor de cierre de sus respectivas cuotas y a la participación en Forestal Río Grande.

El valor razonable de estas inversiones corresponde al producto entre el número de cuotas invertidas y el último valor cuota informado públicamente al mercado.

(b) El detalle del movimiento de otros activos financieros no corriente es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.366.315	560.735
Adiciones	1.160.687	591.758
Cambios en valor razonable	192.804	241.630
Otros (*)	<u>(28.499)</u>	<u>(27.808)</u>
Totales	<u>2.691.307</u>	<u>1.366.315</u>

(\*) Corresponde a los dividendos devengado durante el ejercicio.

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(11) Otros activos financieros no corrientes, continuación**

(c) A continuación, se presenta información respecto de las inversiones que posee la Sociedad en cuotas de Fondos de Inversión y Sociedades:

31.12.2023	RUT	Cuotas y/o acciones al 31.12.2023 N°	Porcentaje de participación %	Saldo al 1 de enero M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Dividendos M\$	Efecto en resultado M\$	Total M\$
Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales	76.328.507-3	34.370	0,01	930.402	1.123.065	-	(15.987)	138.091	2.175.571
Forestal Río Grande	76.721.630-0	942.187	49,99	65	-	-	-	-	65
Fondo de Inversión Asset Rentas Industriales ADLS	77.569.058-5	11.942	3,04	435.848	37.622	-	(12.512)	54.713	515.671
Totales				1.366.315	1.160.687	-	(28.499)	192.804	2.691.307

  

31.12.2022	RUT	Cuotas y/o acciones al 31.12.2022 N°	Porcentaje de participación %	Saldo al 1 de enero M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Dividendos M\$	Efecto en resultado M\$	Total M\$
Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales	76.328.507-3	15.218	0,47	560.670	233.402	-	(15.301)	151.631	930.402
Forestal Río Grande	76.721.630-0	942.187	49,99	65	-	-	-	-	65
Fondo de Inversión Asset Rentas Industriales ADLS	77.569.058-5	11.020	3,38	-	358.356	-	(12.507)	89.999	435.848
Totales				560.735	591.758	-	(27.808)	241.630	1.366.315

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(12) Impuestos a las ganancias e impuesto diferido**

**(a) Saldos de impuestos diferidos**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se detallan a continuación:

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos:		
Provisión de vacaciones	10.429	9.877
Diferencia entre activo fijo tributario y financiero	1.586	1.659
Derecho de uso oficina Rosario Norte	<u>1.050</u>	<u>1.151</u>
<b>Total activo por impuestos diferidos</b>	<b><u>13.065</u></b>	<b><u>12.687</u></b>
Pasivos:		
Inversiones tributarias vs financieras	<u>(116.343)</u>	<u>(94.046)</u>
<b>Total pasivo por impuestos diferidos</b>	<b><u>(116.343)</u></b>	<b><u>(94.046)</u></b>
<b>Activo (pasivo) neto por impuestos diferidos</b>	<b><u>(103.278)</u></b>	<b><u>(81.359)</u></b>

**(b) Gastos por impuesto a la ganancias**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición del impuesto es la siguiente:

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	<u>(407.134)</u>	<u>(317.006)</u>
<b>Gasto por impuestos corrientes, neto, total</b>	<b><u>(407.134)</u></b>	<b><u>(317.006)</u></b>
(Gasto) / ingreso por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	<u>(21.919)</u>	<u>(33.878)</u>
<b>(Gasto)/ingreso por impuestos diferidos, neto, total</b>	<b>(429.053)</b>	<b>(350.884)</b>
Otros gastos por impuestos	<u>-</u>	<u>(5.345)</u>
<b>(Gasto)/ingreso por impuesto a las ganancias</b>	<b><u>(429.053)</u></b>	<b><u>(356.229)</u></b>

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(12) Impuestos a las ganancias e impuesto diferido, continuación**

**(c) Conciliación de la tasa efectiva**

El cargo total del año se puede reconciliar con la utilidad contable de la siguiente manera:

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad/(pérdida) financiera antes de impuesto a las ganancias	1.718.998	1.511.461
Impuesto a la renta según tasa legal vigente	(464.129)	(408.094)
Diferencias permanentes:		
Diferencia inversiones (VP)	52.057	94.046
Diferencia corrección monetaria (financiera v/s tributaria)	4.797	12.687
Otros efectos por impuestos	<u>(21.778)</u>	<u>348.119</u>
Impuesto a la renta por tasa efectiva	<u>35.076</u>	<u>454.852</u>
Ingreso/(gasto) por impuesto a las ganancias de estado de resultado	<u>(429.053)</u>	<u>46.758</u>
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Diferencias permanentes	<u>(2,04)</u>	<u>(30,09)</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>24,96</u>	<u>(3,09)</u>

**(13) Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son los siguientes:

<b>Corrientes</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Dividendo por pagar	386.984	-
Proveedores nacionales	6.940	9.919
Retenciones	28.636	25.147
Remuneraciones por pagar	<u>-</u>	<u>14.535</u>
Totales	<u><u>422.560</u></u>	<u><u>49.601</u></u>

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(14) Otros pasivos financieros**

**(a) Otros pasivos financieros corrientes**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los otros pasivos financieros corrientes son los siguientes:

	<b>Moneda</b>	<b>Interés %</b>	<b>Período interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vecimiento</b>	<b>31.12.2023 M\$</b>
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2024	31.12.2024	<u>77.230</u>
Total						<u>77.230</u>
	<b>Moneda</b>	<b>Interés %</b>	<b>Período interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vecimiento</b>	<b>31.12.2022 M\$</b>
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2023	31.12.2023	<u>65.086</u>
Total						<u>65.086</u>

(\*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

**(b) Otros pasivos financieros no corrientes**

Al 31 de diciembre de 2023 y los otros pasivos financieros no corriente son los siguientes:

	<b>Moneda</b>	<b>Interés %</b>	<b>Período interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vecimiento</b>	<b>31.12.2023 M\$</b>
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2025	01.11.2025	<u>45.735</u>
Total						<u>45.735</u>
	<b>Moneda</b>	<b>Interés %</b>	<b>Período interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vecimiento</b>	<b>31.12.2022 M\$</b>
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2024	01.11.2025	<u>105.614</u>
Total						<u>105.614</u>

(\*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.



**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(15) Pasivos o Activos por impuestos corriente**

El detalle de los activos o pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta	(407.134)	(317.006)
PPM	383.046	362.632
PPM por pagar	(336)	(349)
Iva crédito fiscal	5.153	490
Iva débito fiscal	<u>(574)</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>(19.845)</u></u>	<u><u>45.767</u></u>

**(16) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados**

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

<b>Corriente</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión vacaciones	<u>38.626</u>	<u>36.580</u>
Totales	<u><u>38.626</u></u>	<u><u>36.580</u></u>

**(17) Información que revelar sobre el patrimonio neto**

**(a) Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital**

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N°20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF 10.000. El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N°157 de la Comisión para el Mercado Financiero, y al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio mínimo de la Sociedad es de UF 83.245 equivalente a M\$3.062.514, cifra superior al patrimonio mínimo requerido, por lo que la situación respecto al capital mínimo de la sociedad es la siguiente:

	<b>M\$</b>	<b>UF</b>
<b>31.12.2023</b>		
Mínimo para constituirse	367.894	10.000
Mínimo exigido	367.894	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2023	3.062.514	83.245
<b>31.12.2022</b>		
Mínimo para constituirse	351.110	10.000
Mínimo exigido	351.110	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2022	2.230.252	63.520

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(17) Información a revelar sobre el patrimonio neto, continuación**

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Total activos	3.807.486	2.579.299
Menos: Activos intangible	(21.863)	-
Menos: total otras cuentas por cobrar	<u>(6.564)</u>	<u>(4.297)</u>
 Total activo depurado	 3.779.059	 2.575.002
Menos: total pasivos	<u>(716.545)</u>	<u>(344.750)</u>
Patrimonio depurado	<u>3.062.514</u>	<u>2.230.252</u>
Patrimonio depurado en UF	<u><u>83.245</u></u>	<u><u>63.520</u></u>

Los requerimientos de capital de la Sociedad son de acuerdo con las necesidades de financiamiento de la misma, manteniendo un nivel adecuado de liquidez, que le permita cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo y con las disposiciones establecidas por la aludida Ley N°20.712.

**(b) Capital suscrito y pagado y número de acciones**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital suscrito y pagado asciende a M\$524.830 y está representado por 52.483 acciones de una serie, sin valores nominales, íntegramente suscritos y pagados.

<b>Accionistas</b>	<b>RUT</b>	<b>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>31.12.2023</b>
		<b>N°</b>	<b>%</b>
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon A.	7.269.147-4	<u>1</u>	<u>0,002</u>
Totales		<u><u>52.483</u></u>	<u><u>100,000</u></u>

**(c) Dividendos definitivos**

En junta ordinaria de accionistas de fecha 27 de abril de 2023. El señor Presidente informó que en Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con fecha 14 de abril de 2023, considerando la realidad de caja y liquidez de la misma, el Directorio había propuesto distribuir un dividendo mínimo obligatorio del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio de acuerdo con la Ley de Sociedades Anónimas que asciende a M\$346.570, con cargo a la totalidad de los resultados acumulados 2022, por lo cual se paga un dividendo mínimo obligatorio de M\$46.570 ya que en la junta ordinaria de accionistas de fecha 21 de diciembre de 2022 se acordó la distribución de un dividendo provisorios por la suma de M\$300.000 con cargo a los resultados del año 2022.

En junta ordinaria de accionistas de fecha 29 de abril de 2022. El señor Presidente informó que en Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con fecha 12 de abril de 2022, considerando la realidad de caja y liquidez de la misma, el Directorio había propuesto distribuir un dividendo mínimo obligatorio del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio de acuerdo con la Ley de Sociedades Anónimas que asciende a \$144.356, con cargo a la totalidad de los resultados acumulados 2021.

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(17) Información a revelar sobre el patrimonio neto, continuación**

**(d) Dividendos provisorios**

Durante el año 2023 no se distribuyeron dividendos provisorios

En junta ordinaria de accionistas de fecha 21 de diciembre de 2022 se acordó la distribución de un dividendo provisorios por la suma de M\$300.000 con cargo a la totalidad de los resultados del ejercicio 2022, el dividendo corresponde al 50% de las utilidades del ejercicio al 30 de septiembre del 2022.

**(e) Dividendos mínimo**

De acuerdo a lo establecido en la Ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando existe utilidad, al cierre del ejercicio la Sociedad destina a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.

Al 31 de diciembre del 2023, la sociedad contabiliza una provisión de dividendo por la suma de M\$386.984.- equivalente al 30% de las utilidad del ejercicio.

**(f) Ganancias por acción**

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del ejercicio por el número de acciones ordinarias en circulación para los ejercicios informados.

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancias (pérdidas) tributable a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	<u>1.289.945</u>	<u>1.155.232</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	<u>1.289.945</u>	<u>1.155.232</u>
Número de acciones	52.483	52.483
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	24,578	22,012
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	<u>1.289.945</u>	<u>1.155.232</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	1.289.945	1.155.232
Promedio ponderado de números de acciones, básico	<u>52.483</u>	<u>52.483</u>
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	<u>52.483</u>	<u>52.483</u>
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción en	<u>24,578</u>	<u>22,012</u>

La Sociedad no tiene acciones ordinarias potenciales diluidas en circulación durante los ejercicios informados.

**ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**(18) Ingresos ordinarios**

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisiones por administración de Fondos	<u>3.599.792</u>	<u>3.004.005</u>
Totales	<u><u>3.599.792</u></u>	<u><u>3.004.005</u></u>

**(19) Costo de ventas**

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el detalle del costo de ventas, corresponde a:

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costo emisión y custodia boleta de garantía	<u>(20.239)</u>	<u>(18.973)</u>
Totales	<u><u>(20.239)</u></u>	<u><u>(18.973)</u></u>

**(20) Gastos de administración**

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el detalle de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	(1.530.845)	(1.317.674)
Remuneraciones directores	(183.120)	(147.019)
Otros gastos	(217.450)	(141.803)
Asesorías legales, auditoría y contable (a)	(58.189)	(73.897)
Depreciación	(82.621)	(68.745)
Suscripciones	(7.781)	(5.205)
Patente	(10.305)	(7.696)
Útiles de oficina e impresos	(3.001)	(4.652)
Legales y notariales	<u>(474)</u>	<u>(414)</u>
Totales	<u><u>(2.093.786)</u></u>	<u><u>(1.767.105)</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023, los honorarios por concepto de servicios de auditoría ascienden a M\$10.373, los cuales fueron revisados y aprobados en junta de accionista con fecha 27.04.2023. Los honorarios por otros servicios, distintos de auditoría ascendieron a M\$47.816.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (21) Ingresos financieros

El detalle de los otros ingresos financieros es el siguiente:

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Valor justo inversiones (ver Nota 11)	192.804	241.630
Utilidad fondos mutuos	<u>34.776</u>	<u>35.162</u>
Totales	<u>227.580</u>	<u>276.792</u>

### (22) Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes

#### (b) Garantías directas

La Administradora posee diez pólizas de garantía comprometidas.

- Póliza de garantía en favor de los Aportantes del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por el monto de UF52.807.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset – Crescent Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset Phoenix Infraestructure Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Infralatina Fondo de Inversión por el monto de UF42.190.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de LS Chile Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de GFP Chile Timberland Holding Fondo de Inversión por el monto de UF52.496.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset BGTF Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Asset Rentas Comerciales Vivo por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Asset Deuda Vivo por el monto de UF10.000.

#### (c) Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

#### (d) Avales y garantías obtenidos de terceros

No existen Avales y garantías obtenidas de terceros.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (23) De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo con la Ley N°20.712, las administradoras de fondos de inversión deberán comprobar en todo momento un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000. El patrimonio de Asset Administradora General de Fondos S.A. ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N°157 de la Comisión para el Mercado Financiero.

### (24) Hechos ocurridos después de la fecha del balance

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de presentación de los Estados Financieros, la administración no tiene conocimiento de algún hecho posterior que pudiera afectar en forma significativa, la presentación de los Estados Financieros.

### (25) Hechos relevantes

Con fecha 27 de abril de 2023, en la junta de accionista se acordó la renovación del directorio de la Sociedad por un periodo de 3 años. Los integrantes del directorio son:

- Georges de Bourguignon Arndt
- Jean Paul de Bourguignon Arnd
- Gonzalo Fanjul Domínguez
- César Barros Montero
- Jaime Guzmán Silva.

Con fecha 27 de abril de 2023, en la junta de accionista se acordó un reparto de dividendo obligatorio por M\$46.570.- que sumado al reparto de M\$300.000 de dividendo provisorios, suman el dividendo mínimo obligatorio de M\$346.570.-

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad no presenta otros hechos relevantes.

### (26) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo regulador.

### (27) Medio ambiente

Asset Administradora General de Fondos S.A. es una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, por lo cual no realiza gastos ni investigaciones en esta área.

\* \* \* \* \*