

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

Asset Administradora General de Fondos S.A.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025
y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de
junio de 2026 y 2025

Contenido

Informe de revisión intermedia del Auditor Independientes
Estados de Situación Financiera Intermedios
Estados de Resultados Integrales Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios - Método Directo
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Abreviaturas utilizadas

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Introducción

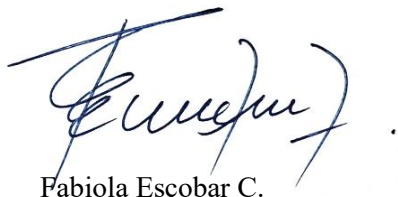
Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2026, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera intermedia de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2026, sus resultados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].



Fabiola Escobar C.
Grant Thornton Auditoría y Servicios Limitada

Santiago, Chile 10 de septiembre de 2026

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
Al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

Activos	Nota N°	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	27.916	497.693
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.233.069	919.420
Otros activos financieros corrientes	11	12.014	11.644
Otros activos no financieros		14.293	18.578
Activos por impuestos corrientes	15	69.548	-
Total activos corrientes		1.356.840	1.447.335
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros no corrientes	11	3.456.779	3.362.531
Propiedades, planta y equipo	9	717.249	801.152
Activos intangibles, distintos de la plusvalía	10	72.672	62.517
Total activos no corrientes		4.246.700	4.226.200
Total activos		5.603.540	5.673.535
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	60.517	82.649
Otros pasivos financieros corrientes	14(a)	122.105	115.392
Pasivos por impuestos corrientes	15	-	15.760
Otras provisiones de corto plazo		25.283	59.092
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	60.388	57.429
Total pasivos corrientes		268.293	330.322
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	12(a)	113.375	113.846
Otros pasivos financieros	14(b)	425.079	473.996
Total pasivos no corrientes		538.454	587.842
Total pasivos		806.747	918.164
Patrimonio:			
Capital pagado		524.830	524.830
Resultados acumulados		4.272.507	4.231.085
Otras reservas		(544)	(544)
Total patrimonio		4.796.793	4.755.371
Total pasivos y patrimonio		5.603.540	5.673.535

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

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales Intermedios
Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (No Auditados)

	Nota Nº	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	2.711.232	2.322.079	1.375.557	1.180.050
Costos de ventas	19	<u>(32.575)</u>	<u>(25.857)</u>	<u>(30.790)</u>	<u>(25.857)</u>
Ganancia bruta		<u>2.678.657</u>	<u>2.296.222</u>	<u>1.344.767</u>	<u>1.154.193</u>
Gastos de administración	20	(1.743.300)	(1.421.386)	(582.143)	(494.473)
Ingresos financieros	21	133.389	104.234	92.277	56.549
Otras ganancias (pérdidas)		13.929	8.075	5.502	6.134
Costos financieros		(16.920)	(19.882)	(8.290)	(10.020)
Diferencias de cambio		<u>(13.962)</u>	<u>(15.211)</u>	<u>(13.209)</u>	<u>(7.166)</u>
Utilidad / (pérdida) antes de impuesto		1.051.793	952.052	838.904	705.217
Gasto por impuestos a las ganancias	12(b)	<u>(260.371)</u>	<u>(224.155)</u>	<u>(209.650)</u>	<u>(177.165)</u>
Resultado del período		<u>791.422</u>	<u>727.897</u>	<u>629.254</u>	<u>528.052</u>
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>15,080</u>	<u>13,869</u>	<u>11,990</u>	<u>10,061</u>
Estado de otros resultados integrales:					
Ganancia/(pérdida)		<u>791.422</u>	<u>727.897</u>	<u>629.254</u>	<u>528.052</u>
Resultado integral total		<u>791.422</u>	<u>727.897</u>	<u>629.254</u>	<u>528.052</u>

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

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2026 y 2025 (No auditados).

	Capital pagado M\$	Resultados acumulados M\$	Otras reservas M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial 1 de enero de 2026	524.830	4.231.085	(544)	4.755.371
Subtotal	524.830	4.231.085	(544)	4.755.371
Resultados integrales del periodo:				
Dividendos	-	(750.000)	-	(750.000)
Resultado del ejercicio	-	791.422	-	791.422
Total cambios en el patrimonio	-	41.422	-	41.422
Saldo final al 30 de junio de 2026	524.830	4.272.507	(544)	4.796.793
Saldo inicial 1 de enero de 2025	524.830	3.494.772	(544)	4.019.058
Subtotal	524.830	3.494.772	(544)	4.019.058
Resultados integrales del periodo:				
Dividendos	-	(500.000)	-	(500.000)
Resultado del ejercicio	-	727.897	-	727.897
Total cambios en el patrimonio	-	227.897	-	227.897
Saldo final al 30 de junio de 2025	524.830	3.722.669	(544)	4.246.955

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

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios - Método Directo
por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de junio de 2026 y 2025 (No auditados)

	N°	01.01.2026	01.01.2025
	Nota	30.06.2026	30.06.2025
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades operacionales:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.795.795	2.607.676
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(846.692)	(937.943)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.308.881)	(1.083.095)
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(346.161)	(74.362)
Intereses recibidos		20.484	13.521
Total flujos de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de operación		314.545	525.797
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de inversión:			
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	11	(4.303)	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(2.758)	(241.537)
Dividendos recibidos	11	23.761	27.185
Total flujos de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		16.700	(214.352)
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de financiamiento:			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	14	(73.629)	(72.735)
Otras entradas (salidas) de efectivo		22.616	4.121
Dividendos pagados	17	(750.000)	(500.000)
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		(801.013)	(568.614)
Aumento/(Disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		(469.768)	(257.169)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		497.693	598.680
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		(9)	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)	6	27.916	341.511

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

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

(1)	Información general	1
(2)	Resumen principales políticas contables	4
(3)	Administración de riesgos	15
(4)	Estimaciones y juicios contables	24
(5)	Instrumentos financieros	25
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo	26
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	27
(8)	Información sobre partes relacionadas	27
(9)	Propiedades, planta y equipo	29
(10)	Activos intangibles, distintos a la plusvalía	31
(11)	Otros activos financieros	32
(12)	Impuestos a las ganancias e impuesto diferido	36
(13)	Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	37
(14)	Otros pasivos financieros	38
(15)	Activos o (Pasivos) por impuestos corriente	39
(16)	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	39
(17)	Información que revelar sobre el patrimonio neto	40
(18)	Ingresos ordinarios	43
(19)	Costo de ventas	43
(20)	Gastos de administración	43
(21)	Ingresos financieros	44
(22)	Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes	44
(23)	De las sociedades sujetas a normas especiales	45
(24)	Hechos relevantes	45
(25)	Hechos ocurridos después de la fecha del balance	45
(26)	Sanciones	45
(27)	Medio ambiente	46

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(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 septiembre de 2011, ante el Notario Andrés Keller Quintral, suplente del titular de la Octava notaria 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 septiembre 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 septiembre de 2017 y 30 de agosto de 2017. El capital social quedó compuesto por 52.483 acciones.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	RUT	Acciones suscritas y pagadas N°	Participación %
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.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(1) Información general, continuación

Al 30 de junio de 2026 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 30 de junio de 2026, 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 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.
- 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.
- 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 inició 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 09 de agosto de 2022.
- Fondo de Inversión Asset Deuda 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 09 de agosto de 2022.
- Fondo de Inversión Privado Asset Rentas Oficinas Titanium, este fondo inició sus operaciones el 19 de diciembre de 2025, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 12 de diciembre de 2025.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(1) Información general, continuación

- Fondo de Inversión Asset Outlets Vivo, este fondo inició sus operaciones el 23 de marzo del 2026, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 12 de febrero del 2026.
- Fondo de Inversión Asset Desarrollo Chamisero, este fondo inició sus operaciones el 04 de mayo del 2026, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 08 de abril del 2026.
- Atlanta Health Investments Fondo de Inversión, el 23 de junio del 2026, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración de Fondo. Al 30 de junio de 2026 aún no inicia operaciones.

Al 30 de junio de 2026 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, 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.
- Con fecha 01 de julio de 2024, la Sociedad firma contratos de Administración con Metropolitana SpA, Filial del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales.
- Con fecha 19 de diciembre de 2025, la Sociedad firma contratos de Administración con ARS SpA, Filial del Fondo de Inversión Privado Asset Rentas Oficinas Titanium.
- Con fecha 24 de junio de 2026, la Sociedad firma contratos de Administración con Rentas Puerto Santiago SpA y Rentas Laguna Sur SpA, Filiales del Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS.
- Con fecha 26 de junio de 2026, la Sociedad firma contratos de Administración con Inmobiliaria Outlet Osorno SpA y Inmobiliaria Outlet Quilpue SpA, Filiales del Fondo de Inversión Asset Outlets Vivo.

Los presentes estados financieros intermedios fueron autorizados para su emisión en sesión de directorio el 10 de septiembre de 2026.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(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 30 de junio de 2026.

(a) Bases de preparación y período

Los presentes estados financieros intermedios de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas de Contabilidad (NIIF). De existir discrepancias entre las Normas de Contabilidad NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

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

(b) Moneda funcional y de presentación

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\$.

(c) Bases de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (U.F.) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros, esto de acuerdo con los valores de conversión de esta unidad monetaria informado por el Banco Central de Chile.

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
	\$	\$	\$
Unidad de fomento (U.F.)	40.820,31	39.727,96	39.267,07

(d) Transacciones en moneda extranjera

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. 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:

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
	\$	\$	\$
Dólar estadounidense	922,21	907,13	933,42

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(e) Período cubierto

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

- Estados de Situación Financiera intermedios al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025
- Estados de Resultados Integrales intermedios correspondiente a los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
- Estados de Otros Resultados Integrales intermedios correspondiente a los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto intermedios correspondiente a los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2026 y 2025
- Estados de Flujo de Efectivo Metodo Directo intermedios por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de junio de 2026 y 2025

(f) 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.

(g) 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.

Para efectos de preparación del Estado de flujo de efectivo, la Sociedad utiliza el método directo y ha definido las siguientes consideraciones:

- Efectivo y equivalentes al efectivo: incluye los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias.
- Actividades de operación: incluye todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro de la Sociedad.
- Actividades de inversión: son actividades relacionadas con la adquisición, enajenación de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo equivalente.
- Actividades de financiación: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

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

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(h) 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.

(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.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad clasifica en este rubro sus inversiones en cuotas de Fondos de Inversión bajo su administración y sociedades las que se encuentran valorizadas al valor cuota de cierre informado públicamente al mercado.

(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.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

(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.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(g) Instrumentos financieros, continuación

(iv) Activos financieros a costo amortizado, continuación

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.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad clasifica en este rubro:

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Otros activos financieros, relacionados a contrato de Mutuos (corriente y no corriente)

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.

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.

vi) Activos no financieros

Los montos en libros de los activos no financieros son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en los libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(i) 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 5 a 7 años.

Clase de activo	Vida útil
Muebles y útiles	7 años
Equipos de computación y audio	6 años
Instalaciones	5 años

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

Durante el ejercicio 2025, la Compañía revisó la estimación de la vida útil de ciertas instalaciones. Como resultado de este análisis, se determinó que dichas instalaciones estarán directamente vinculadas a la duración del contrato de arriendo de las oficinas, el cual tiene una duración hasta julio 2030. En consecuencia, a partir de 31 de julio de 2025, la vida útil de estas instalaciones se ajustó a 5 años y su amortización se realizará linealmente. Esta modificación se considera un cambio en estimación contable y se aplicará de manera prospectiva, conforme a lo establecido en la normativa contable vigente.

(j) Activos intangibles, distintos a la plusvalía

Los activos intangibles adquiridos se reconocen inicialmente a su costo de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles con vidas útiles definidas son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en el caso de corresponder. El activo intangible es generado internamente, este corresponde a una plataforma desarrollada para uso de la Sociedad. Los costos asociados al desarrollo de la plataforma se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo. Los costos de investigación se llevan directamente a resultados.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles definidas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado

Al 30 de junio de 2026, posee una vida útil indefinida, La administración anualmente evaluará si existen evidencia y datos para definir una vida útil como posibles deterioros.

(k) 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.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad presenta en este rubro principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(l) 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.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no presenta transacciones en este rubro.

(m) 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.

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
5. 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.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(m) Operaciones de arrendamiento, continuación

- 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.

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”.

(n) 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.

(o) 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.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(o) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

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.

(p) 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 o al costo de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación. Las principales provisiones pueden ser: provisión de gastos, dividendos mínimo, etc.

(q) Provisión corriente por beneficios a los empleados

Corresponde a vacaciones del 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.

(r) 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.

(s) 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.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(t) 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.

(u) Estimaciones y juicios contables

La Sociedad 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.
- Determinación y evaluación de las vidas útiles de las propiedad, planta y equipo
- Evaluación de la vida útil y deterioro sobre los activos intangibles

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.

(v) Segmento de operación

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

(w) Empresa 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 Intermedios.

(x) Nuevas normas interpretaciones y enmiendas emitidas

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

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
IFRS 7 “Instrumentos financieros - Información a revelar”. El IASB publicó enmiendas para mejorar la información a revelar sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza (por ejemplo, contratos de energía renovable), incorporando requerimientos específicos de disclosure.	Octubre de 2024	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026. Se permite aplicación anticipada.
IFRS 9 “Instrumentos financieros”. El IASB publicó enmiendas que incluyen: (i) ajustes al test SPPL, (ii) tratamiento de instrumentos con características ESG, (iii) clarificaciones sobre baja en cuentas de pasivos financieros (incluyendo pagos electrónicos) y (iv) aspectos relacionados con contratos de electricidad dependientes de la naturaleza.	Octubre de 2024	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026. Se permite aplicación anticipada.
Mejoras anuales a las NIIF – Volumen 11 (incluye modificaciones a IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, entre otras). Corresponde a ajustes menores de consistencia, aclaraciones y mejoras editoriales.	Julio de 2024	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(x) Nuevas normas interpretaciones y enmiendas emitidas, continuación

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios de Asset Administradora General de Fondos S.A., sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<u>IFRS 18 “Presentación e información a revelar en los Estados Financieros”</u> , derogando a NIC 1. Mejora la utilidad de la información presentada y revelada en los estados financieros, en tres principales ámbitos: - Mejora la comparabilidad del estado de resultados - Mayor transparencia de las mediciones del rendimiento definidas por la gestión - Agrupación más útil de la información de los estados financieros	Abril de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Se acepta aplicación anticipada
<u>IFRS 19 “Divulgación de Información de Filiales sin responsabilidad pública”</u> . Esta nueva Norma pretende simplificar y reducir el costo del reporte financiero de las filiales, manteniendo al mismo tiempo la utilidad de sus estados financieros.	Mayo de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Se acepta aplicación anticipada
<u>IFRS 19 “Divulgación de Información de Filiales sin responsabilidad pública”</u> . Complementa las normas de IFRS 19	Agosto de 2025	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Se acepta aplicación anticipada
<u>Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28</u> Estados Financieros Consolidados - Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto		Fecha efectiva diferida indefinidamente.

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas Interpretaciones y Enmiendas, y no ha identificado efectos contables materiales que podrían afectar los estados financieros, a excepción de la NIIF 18. Esta norma afectará principalmente la presentación del estado de resultados y ciertas revelaciones, y su impacto específico se encuentra actualmente en evaluación por parte de la Administración.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(y) Requerimiento de consolidación

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 10, Estados financieros Consolidados, para efectos de evaluar la existencia de control, la sociedad analiza el rol que ejerce respecto de las entidades en las que participa, considerando si actúa como principal o como agente.

Esta determinación debe considerar los siguientes aspectos:

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

En el caso de los fondos, la Sociedad gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora.

En consecuencia, la Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo anterior, al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los fondos administrados por Asset Administradora General de Fondos S.A., no se consolidan en los Estados Financieros de la Sociedad.

(z) 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.

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(aa) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2026, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

(bb) Reclasificaciones

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad realizó una revisión de la presentación de los saldos asociados al Impuesto al Valor Agregado (IVA), con el propósito de reflejar de manera más adecuada su naturaleza en el Estado de Situación Financiera.

Como resultado de esta revisión, el saldo correspondiente al IVA crédito y débito fiscal, que anteriormente se presentaba en el rubro “Activos o pasivos por impuestos corrientes”, se reclasificó al rubro “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes” y “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”, respectivamente.

(3) Administración de riesgos

Las políticas y procedimientos de gestión de riesgos se encuentran descritos en el Manual de Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgos (en adelante, el “Manual de GC y GR”) de la Administradora, de conformidad a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 507 (en adelante, “NCG 507”) y Norma de Carácter General N° 510 (en adelante, “NCG 510”), ambas de fecha 08 de mayo 2024, de la Comisión para el Mercado Financiero. En este Manual de GC y GR se identifican los principales riesgos a los cuales se exponen la administradora, en el desarrollo de sus actividades, y los fondos por ella administrados.

Dichos riesgos son evaluados de acuerdo con su probabilidad de ocurrencia y a su potencial impacto. Este procedimiento permite cuantificar y jerarquizar con mayor claridad las implicancias de los riesgos en la gestión y administración. Además, permite identificar y cuantificar los riesgos asociados a todas las actividades de la Administradora, y en particular, en todas sus áreas funcionales que se relacionan con el ciclo de inversiones, el ciclo de aportes y rescates, el ciclo de contabilidad y tesorería de la actividad de administración de fondos, con el objeto de establecer a su respecto políticas y procedimientos de gestión integral de riesgos y control interno, estrategias para su mitigación y planes de contingencia.

En este ámbito, la Administradora cuenta con una estructura organizacional adecuada a su tamaño y actividades, a la cantidad y tipos de fondos que administra, al número y tipo de aportantes de los fondos administrados, al volumen de sus negocios, y al total de activos que administra, para una debida gestión, control y mitigación de los riesgos asociados a su actividad de administración de fondos.

La gestión integral de riesgos tiene por objeto identificar, medir, monitorear y administrar los riesgos de la actividad de administración de fondos, en particular los riesgos financieros (riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez), riesgos operacionales, riesgos tecnológicos, riesgos jurídicos, riesgos de cumplimiento, riesgo de conflictos de interés, riesgos de seguridad de la información, riesgos de ciberseguridad, riesgos de continuidad del negocio, riesgos de externalización de servicios, riesgos de Lavado de activos, Financiamiento del Terrorismo, y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva y cualquier otro tipo de riesgo atingente al modelo de negocio de la Administradora.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(3) Administración de riesgos, continuación

Con este objeto, los riesgos identificados se agrupan de acuerdo a las funciones de mayor relevancia de la Administradora en su actividad de administración de fondos, funciones que se relacionan con los ciclos de dicha actividad: ciclo de inversiones, ciclo de aportes y rescates y ciclo de contabilidad y tesorería, y toda otra función atinente a su modelo de negocio y estructura de operaciones, para gestionar, dichos riesgos en los procesos y actividades correspondientes a dichos ciclos y funciones.

La alta gerencia de la Sociedad mantiene un Comité de Gestión de Riesgos, el cual es constituido por dos directores y el gerente general. Las principales funciones de este comité son:

- Velar por que la Administradora adopte las medidas correspondientes destinadas a identificar y cuantificar los riesgos relevantes a que se enfrenta en el desarrollo de sus actividades.
- Monitorear el cumplimiento de las políticas, procedimientos, controles y planes de acción para las áreas de inversión, aporte y rescate, contabilidad y tesorería, y otras que la Administradora defina.
- Velar por el cumplimiento del Plan de Trabajo de la Unidad de Gestión de Riesgos.
- Velar por el funcionamiento del Sistema de Gestión de Riesgos.
- Entre otras funciones

En este contexto, la Administradora cuenta con los siguientes manuales, políticas y procedimientos:

- Manual de Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgos
- Código de Autorregulación
- Código de Ética y Conducta Organización
- Manual de Gestión de Continuidad del Negocio
- Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado
- Manual de Política y Procedimientos de Recursos Humanos
- Manual de Política y Procedimientos para el LA FT y PADM
- Manual de Política, Procedimientos y Controles en Materia de Suitability
- Manual de Políticas y Procedimientos de Información al Inversionista
- Manual de Políticas y Procedimientos de Publicidad y Propaganda
- Manual de Procedimiento de Contabilidad
- Manual de Procedimiento de Tesorería
- Manual de Procedimientos de Aportes y Rescates
- Manual de Procedimientos de Cumplimiento Normativo
- Manual de Procedimientos de Inversiones
- Manual de Procedimientos FATCA y CRS
- Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés
- Manual para la Selección Evaluación y Contratación de Proveedores y Contrapartes
- Política de Asistencia y Votación en Juntas de Accionistas, Asambleas de Aportantes y Juntas de Tenedores de Bonos
- Política de Distribución de Caja Asset Crescent Fondo de Inversión
- Política de Distribución de Caja Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política de Distribución de Caja Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Inversión - Asset Administradora General de Fondos
- Política de Inversión Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Inversión Responsable - Asset AGF
- Política de Inversión y Financiamiento Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(3) Administración de riesgos, continuación

- Política de Prevención de Delitos
- Política de Seguros Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Valorización de Inversión
- Política y Procedimiento de Donaciones, Auspicios y Patrocinios
- Política y Procedimiento de Endeudamiento Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política y Procedimiento de Riesgo Operacional
- Política y Procedimiento de Seguridad de la Información y Ciberseguridad
- Política y Procedimientos de Atención a Clientes, y Gestión de Consultas, Reclamos y/o Sugerencias
- Política y Procedimientos de Seguros Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Procedimiento de Denuncias
- Procedimiento de Prevención de Delitos
- Protocolo de Prevención del Acoso Sexual, Laboral y Violencia en el Trabajo
- Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad
- Procedimiento de denuncia de acoso laboral, sexual o de violencia en el trabajo
- Manual de Auditoría Interna
- Política de Auditoría Interna
- Política de Valorización de Activos

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

Ciclo de inversion	Ciclo de aporte y rescates	Ciclo de contabilidad y tesorería
Riesgo de Mercado	Riesgo de Liquidez	Riesgo Operacional
Riesgo de Crédito	Riesgo Operacional	Riesgo Tecnológico
Riesgo de Liquidez	Riesgo Tecnológico	Riesgo de Seguridad de la Información
Riesgo Operacional	Riesgo de Seguridad de la Información	Riesgo de Ciberseguridad
Riesgo Tecnológico	Riesgo de Ciberseguridad	Riesgo de Continuidad del Negocio
Riesgo de Seguridad de la Información	Riesgo de Continuidad del Negocio	Riesgo de Externalización de Servicios
Riesgo de Ciberseguridad	Riesgo de Externalización de Servicios	Riesgo Jurídico
Riesgo de Continuidad del Negocio	Riesgo Jurídico	Riesgo de Cumplimiento
Riesgo de Externalización de Servicios	Riesgo de Cumplimiento	Riesgo de Conflicto de interés
Riesgo Jurídico	Riesgo de Conflicto de interés	
Riesgo de Cumplimiento	Riesgo de LA / FT / FPADM *	
Riesgo de Conflicto de interés		
Riesgo de LA / FT / FPADM *		

* Riesgo de Lavado de activos, Financiamiento del Terrorismo, y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(3) Administración de riesgos, continuación

Riesgos Financieros:

(a) 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.

(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).

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(3) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito refiere a una potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones estipuladas en el respectivo contrato, convención o acto jurídico. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

(i) Riesgo crediticio de la contraparte

exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento una operación a futuro o derivado, o del incumplimiento de una contraparte en una transacción dentro de un 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 30 de junio de 2026, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

	Saldos al	
	30.06.2026 M\$	Total Activo %
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Detalle por plazo de cobro		
Con pago en 1 a 90 días	1.233.069	22,01%
Con pago en 90 días y un año	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.233.069	22,01%

(ii) Riesgo crediticio del emisor

Exposición a potenciales procedimientos concursarles o deterioro de solvencia de un emisor de instrumentos que formen parte del portafolio de un fondo.

(c) 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 flujos 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.

(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.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(3) Administración de riesgos, continuación

Al 30 de junio de 2026, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

	Saldos al	
	30.06.2026 M\$	Total pasivos y patrimonio %
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	60.517	1,08%
Con vencimiento en 90 días y un año	-	-
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	60.517	1,08%
Otros pasivos financieros corriente		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	29.856	0,53%
Con vencimiento en 90 días y un año	92.249	1,65%
Total otros pasivos financieros corrientes	122.105	2,18%

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.

Riesgos no Financieros:

(d) Riesgo operacional (no auditado)

Corresponde al riesgo de que las deficiencias que puedan producirse en los sistemas de información, los procesos internos o el personal, o las perturbaciones ocasionadas por acontecimientos externos provoquen la reducción, el deterioro o la interrupción de los servicios que presta la entidad y eventualmente le originen pérdidas financieras. Incluye el riesgo de pérdidas ante cambios regulatorios que afecten las operaciones de la entidad, como también pérdidas derivadas de incumplimiento o falta de apego a la regulación vigente.

- (i) Riesgo de tecnología: 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.

La exposición al riesgo tecnológico, se gestiona mediante la implementación de un conjunto de controles y medidas preventivas diseñadas para minimizar la exposición a pérdidas derivadas de fallas en los sistemas de procesamiento de información y sistemas computacionales, las cuales se encuentran formalizadas en su Política y Procedimiento de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, estas medidas se basan principalmente en una supervisión continua de la infraestructura tecnológica, lo que incluye la actualización regular de software y hardware y protocolos de respuesta ante incidentes operacionales.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(3) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo operacional (no auditado), continuación

- (ii) Riesgo de seguridad de la información: se refiere a la posibilidad de que los activos de información de una organización sean comprometidos, perdidos o afectados negativamente debido a amenazas, vulnerabilidades o fallos en los controles de seguridad. Estos riesgos pueden implicar una variedad de impactos, como pérdida de datos, violación de la privacidad, interrupción de servicios o daño a la reputación.

La exposición al riesgo de seguridad de la organización se gestiona a través del establecimiento de controles para la protección de la información confidencial de clientes, proveedores y colaboradores, garantizando que únicamente las personas debidamente autorizadas tengan acceso a información sensible, asegurando así la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los datos. Como parte de su estrategia integral de gestión de riesgos, la organización implementa un programa de capacitación dirigido a sus colaboradores, con el objetivo de asegurar que estén debidamente preparados para prevenir y responder de manera efectiva ante cualquier amenaza. Además, se lleva a cabo una evaluación exhaustiva de los proveedores críticos, con el fin de verificar que estos cumplan con los estándares de seguridad establecidos. Estas acciones, adoptadas de manera proactiva y coordinada, minimizan la exposición al riesgo de parte de la Sociedad.

- (iii) Riesgo de ciberseguridad: se refiere a la posibilidad de que los sistemas informáticos, redes, o datos de una organización sean comprometidos o afectados negativamente por amenazas cibernéticas. Estas amenazas pueden ser causadas por ataques maliciosos, errores humanos, vulnerabilidades en la infraestructura tecnológica o fallos en las medidas de protección.

La organización ha establecido una serie de medidas preventivas y correctivas de carácter integral, orientadas a la identificación, mitigación y gestión efectiva de los riesgos asociados a posibles incidentes de ciberseguridad. Dichas medidas incluyen la adopción de protocolos de seguridad, los cuales abarcan desde la protección perimetral hasta la implementación de controles de acceso, cifrado de datos y autenticación multifactor, con el fin de fortalecer las defensas de los sistemas informáticos y las redes ante posibles ciberataques.

La organización ha incluido en su programa de capacitación para todo su personal, el fomentar el conocimiento y la conciencia en materia de ciberseguridad, exponiendo las mejores prácticas en la gestión de contraseñas, la identificación de posibles amenazas y la correcta utilización de las herramientas tecnológicas disponibles para minimizar los riesgos derivados de errores humanos.

- (iv) Riesgo de continuidad del negocio: Exposición a pérdidas ante la posibilidad de que la organización no pueda mantener sus operaciones esenciales durante un período significativo debido a eventos imprevistos o disruptivos. Este tipo de riesgo abarca situaciones como desastres naturales, fallos tecnológicos, crisis económicas, incidentes de seguridad, entre otros.

Con el objetivo de gestionar de manera efectiva los riesgos derivados de eventos que puedan afectar la continuidad operativa de Organización, se ha establecido un Manual de Gestión de Continuidad de Negocio, en el cual, se incluye la Política de Continuidad, los planes específicos de acción ante eventos disruptivos, así como las responsabilidades asignadas a cada uno de los colaboradores. Además, de definir los escenarios que podrían impactar los procesos clave de la organización y detallar las actividades de monitoreo necesarias para asegurar que el sistema de continuidad operativa se mantenga actualizado y eficaz. El cumplimiento de estos procedimientos es supervisado de forma continua por el Encargado de Continuidad de Asset Administradora General de Fondos S.A.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(3) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo operacional (no auditado), continuación

- (v) Riesgo de externalización de servicios: se refiere a los riesgos derivados de la contratación de proveedores externos para servicios clave, los cuales pueden afectar la continuidad del negocio, el cumplimiento normativo y la calidad de los servicios. Este riesgo incluye la posibilidad de dificultades para sustituir a un proveedor, la necesidad de intervenir directamente en la función externalizada, la subcontratación por parte del proveedor, la concentración de servicios en un único proveedor y riesgos legales que puedan comprometer la integridad de la información y el cumplimiento regulatorio.

La organización ha implementado un conjunto integral de medidas orientadas a mitigar la exposición al riesgo asociado con la externalización de servicios, buscando garantizar tanto la continuidad operativa, el cumplimiento normativo y la integridad de los servicios contratados. En este marco, se ha establecido una política que establece principios fundamentales para evitar la concentración de servicios en un único proveedor, reduciendo de esta manera la dependencia de terceros y minimizando el riesgo de interrupciones que puedan comprometer la operatividad del negocio.

Estas directrices se materializan a través de un riguroso proceso de selección y evaluación de proveedores, con especial énfasis en su capacidad para cumplir con los altos estándares en términos de calidad, seguridad y cumplimiento normativo. Además, se formalizan acuerdos contractuales que incluyen cláusulas específicas orientadas a garantizar la protección de la información sensible, así como a salvaguardar la continuidad de los servicios.

(e) Riesgo jurídico (no auditado)

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 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 reguladoras, así como debido al resultado adverso de un procedimiento legal o arbitraje que involucre a un partícipe o aportante perjudicado.

La organización ha implementado una estructura formal de revisión y validación para todos los documentos relacionados con las órdenes y contratos que realicen la Administradora y los fondos administrados. Este proceso garantiza que los documentos sean íntegros, exentos de inexactitudes y que se obtengan las firmas necesarias para su validez. La gestión de dicha documentación involucra de manera activa las áreas de negocio de los Fondos, el Encargado de Cumplimiento y asesores especializados, con el objetivo de asegurar el cumplimiento normativo y la correcta formalización de todas las transacciones.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(3) Administración de riesgos, continuación

(f) Riesgo de Cumplimiento (no auditado)

Exposición a potenciales pérdidas debido al hallazgo de un incumplimiento normativo vigente o de las exigencias regulatorias.

La organización debe cumplir con diversas normativas y exigencias regulatorias, tanto para sí misma como para los fondos bajo su administración, incluyendo aquellas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, así como las regulaciones establecidas por otros organismos nacionales e internacionales, como el Servicio de Impuestos Internos (SII), el Banco Central, la Bolsa de Comercio,

entre otros. Para gestionar el riesgo de incumplir algunos de las diversas normativas, se ha implementado un sistema de gestión de cumplimiento que incluye el monitoreo constante de las normativas nacionales e internacionales relevantes. Además, se han establecido rigurosos controles para asegurar el cumplimiento de los requisitos regulatorios en la forma y plazo definidos, complementados con capacitaciones periódicas a los responsables de los reportes normativos, garantizando que estén debidamente preparados y actualizados para cumplir con las exigencias regulatorias.

(g) Riesgo de conflicto de interés (no auditado)

Exposición a pérdidas potenciales derivadas de cualquier situación en la que las decisiones de inversión o desinversión para el Fondo son tomadas por quien, teniendo acceso a información de las inversiones del Fondo en razón de su cargo o posición, se fundan no en el mejor interés del Fondo y sus aportantes, sino en el interés de obtener una ganancia o evitar una pérdida para sí o para terceros distintos del Fondo.

Para gestionar adecuadamente el riesgo de conflicto de interés, la Administradora ha implementado un Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés, el cual establece los principios fundamentales que guían el comportamiento del Directorio y los empleados en todo momento. Dichos principios se basan en actuar con integridad, cuidado y diligencia, cumpliendo estrictamente con la normativa aplicable y, sobre todo, priorizando en todo momento el interés de los fondos y sus aportantes por encima de los intereses personales de la Administradora o sus empleados.

La gestión de este riesgo involucra un conjunto de procedimientos detallados y claros, diseñados para identificar, divulgar y gestionar de manera efectiva cualquier posible conflicto de interés. Como parte de este proceso, se exige a todos los colaboradores una declaración formal de cualquier interés personal que pudiera influir en sus decisiones. Además, se implementa una estricta separación de funciones para evitar cualquier influencia indebida en la toma de decisiones. Esta gestión se complementa con un programa de capacitación sobre ética y cumplimiento, asegurando que todo el personal esté debidamente informado y sensibilizado sobre la importancia de actuar conforme a los principios establecidos.

Se han establecido controles robustos, diseñados para monitorear las decisiones, garantizan que cualquier conflicto identificado sea gestionado de manera eficaz y oportuna, asegurando que se mantenga la transparencia y el alineamiento con los mejores intereses para los aportantes.

(h) Riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva (no auditado)

Se refiere a la posibilidad de pérdida o daño que pueden sufrir los fondos que administra la entidad por propensión a ser utilizados como instrumento para la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas o financiamiento de armas de destrucción masiva, o cuando se pretende ocultar o

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(3) Administración de riesgos, continuación

(h) Riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva (no auditado), Continuación

disfrazar el origen ilícito de bienes o recursos que provienen de actividades delictivas. Este riesgo está asociado a las inversiones que efectúa por cuenta de los fondos administrados.

La exposición al riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva en la operación del fondo está bajo la gestión integral de la Administración del Fondo. Esta gestión se basa en un manual y una política, los cuales han sido establecidos conforme a las disposiciones de la Ley N° 19.913 de 2003 y las instrucciones generales emitidas por la Unidad de Análisis Financiero (UAF). Dichos marcos normativos buscan asegurar el cumplimiento con los estándares nacionales e internacionales para prevenir la utilización indebida de los fondos administrados.

Asimismo, la Administradora asegura la capacitación continua de su personal, enfocándose en la formación en las mejores prácticas y normativas relacionadas con la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo. La implementación de sistemas de alerta temprana también constituye una parte esencial de esta estrategia, permitiendo la identificación inmediata de posibles riesgos o irregularidades, y asegurando que cualquier señal de alerta sea tratada de manera oportuna y eficaz, para mitigar su impacto en la integridad del fondo y sus operaciones. Este enfoque integral garantiza que todas las operaciones se alineen con los estándares más altos de cumplimiento y ética, salvaguardando la transparencia y la seguridad.

(4) Estimaciones y juicios contables

Estimación de valor razonable de las inversiones

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad posee inversiones en:

- Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas Serie única publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el valor cuota es \$ 69.875,5615 y \$67.998,3102 respectivamente.
- Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas de la Serie A publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el valor cuota es \$51.912,4362 y \$50.244,1497 respectivamente.
- Fondo de Inversión Privado Asset Rentas Oficinas Titanium, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas de la Serie B publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 el valor cuota es \$2.
- Fondo de Inversión Asset Outlets Vivo, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas de la Serie única publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 30 de junio de 2026 el valor cuota es \$35.074,5030

La Sociedad al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no presenta otras estimaciones y juicios significativos que deben ser revelados.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(5) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se agrupan de acuerdo al siguiente detalle:

	Nivel jerarquía (***)	Criterios de valorización	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes al efectivo:				
Saldos en banco y fondos mutuos	1	A costo amortizado y a valor razonable	27.916	497.693
Subtotal			27.916	497.693
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar,	n/a	A costo amortizado	1.233.069	919.420
Subtotal			1.233.069	919.420
Otros activos financieros corrientes (**)	n/a	A costo amortizado	12.014	11.644
Subtotal			12.014	11.644
Otros activos financieros no corrientes (*) (**)	1	A costo amortizado y a valor razonable	3.456.779	3.362.531
Subtotal			3.456.779	3.362.531
Total activos financieros			4.729.778	4.791.288
Pasivos financieros:				
Cuenta par pagar comerciales y otras cuenta por pagar	n/a	A costo amortizado	60.517	82.649
Otros pasivos financieros	n/a	A costo amortizado	122.105	115.392
Subtotal			182.622	198.041
Otros pasivos financieros no corrientes	n/a	A costo amortizado	425.079	473.996
Subtotal			425.079	473.996
Total pasivos financieros			607.701	672.037

(*) Al 30 de junio de 2026, corresponde a 38.256 cuotas serie única de Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por M\$2.673.160, a 14.476 cuotas serie A de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por M\$751.485, a 500.000 cuota serie B de Fondo de Inversión Privado Asset Rentas Oficinas Titanium a M\$1.000, a 108 cuotas Serie única de Fondo de Inversión Asset Outlets Vivo M\$3.788, y a 942.187 acciones de Forestal Río Grande S.A. por M\$65.

(*) Al 31 de diciembre de 2025, corresponde a 38.256 cuotas serie única de Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por M\$2.601.343, a 14.476 cuotas serie A de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por M\$727.334, a 500.000 cuota serie B de Fondo de Inversión Privado Asset Rentas Oficinas Titanium a M\$1.000 y a 942.187 acciones de Forestal Río Grande S.A. por M\$65.

(**) Al 30 de junio de 2026, corresponde a un mutuo en dolares otorgado por Asset Administradora General de Fondos S.A. a ex empleado, pactado en 48 cuotas mensuales, se reconoce M\$12.014 activo corriente y M\$27.281 como activo no corriente.

(***) Solo los activos y pasivos a valor razonable tiene nivel de jerarquia nivel 1.

Considerando la naturaleza de los activos y pasivos medidos a costo amortizado descritos, a juicio de la administración no existe diferencias entre el valor libro y valor razonable de los mismos.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(5) Instrumentos financieros, continuación

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 con 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.

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Banco pesos	27.766	13.379
Fondos mutuos	-	484.164
Fondo fijo	150	150
Totales	27.916	497.693

La composición de los fondos mutuos es la siguiente:

Nombre	Inst. financiera	30.06.2026			31.12.2025		
		Nº cuotas	Valor cuota \$	M\$	Nº cuotas	Valor cuota \$	M\$
Bice tesorería institucional	Bice inv.	-	-	-	183.151,9654	2.643,5082	484.164

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

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

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

	Moneda	30.06.2026	31.12.2025
		M\$	M\$
Cuentas por cobrar (*)	\$	1.218.146	905.521
Deudores varios	\$	9.013	7.661
Iva credito Fiscal	\$	3.928	3.068
Anticipo a proveedores	\$	695	971
Fondo por rendir	\$	288	-
Anticipo al personal	\$	999	2.199
Totales		<u>1.233.069</u>	<u>919.420</u>

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

(8) Información sobre partes relacionadas

Las principales operaciones con partes relacionadas son:

(a) Accionistas

La distribución de los Accionistas de la Sociedad al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Nombre accionista	Participación 2026 %	Participación 2025 %
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>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(8) Información sobre partes relacionadas, continuación

(b) Transacciones con entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad distribuyó los siguientes dividendos a sus accionistas:

Fecha	Tipo de operación	Moneda	30.06.2026	31.12.2025
			M\$	M\$
18-03-2025	Dividendo	\$	-	500.000
30-04-2025	Dividendo	\$	-	531.915
17-12-2025	Dividendo	\$	-	650.000
30-04-2026	Dividendo	\$	750.000	-
Totales			750.000	1.681.915

(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) Alejandro Alzérreca Luna	Director
(5) Jaime Guzmán Silva	Director

Miembros de la Gerencia

Georges de Bourguignon Covarrubias	Gerente General
------------------------------------	-----------------

(d) Remuneración y otras prestaciones

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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 30 de junio de 2026 y 2025, el gasto en asesorías del directorio asciende a M\$165.252 y M\$153.351 respectivamente.

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

Durante el período terminado al 30 de junio de 2026 y de 2025, el gasto por remuneración a la alta dirección asciende a M\$450.806 y M\$323.202 respectivamente.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 (No Auditado) y al 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(8) Información sobre partes relacionadas, continuación

(d) Remuneración y otras prestaciones, continuación

(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 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no existen gastos asociados a este concepto.

(vi) Indemnizaciones pagadas a los principales Ejecutivos y Gerentes

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(9) Propiedades, planta y equipo

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

	Saldo al 01.01.2026 M\$	Adiciones y altas M\$	Depreciación M\$	Retiros y bajas M\$	Saldo al 30.06.2026 M\$
<u>Costo:</u>					
Instalaciones	253.911	-	-	-	253.911
Equipos de comput. y audio	53.981	4.376	-	-	58.357
Muebles y útiles	31.874	-	-	-	31.874
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	675.182	-	-	-	675.182
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Instalaciones	(48.339)	-	(22.742)	-	(71.081)
Equipos de comput. y audio	(34.349)	-	(3.283)	-	(37.632)
Muebles y útiles	(10.180)	-	(1.790)	-	(11.970)
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	(120.928)	-	(60.464)	-	(181.392)
Totales	801.152	4.376	(88.279)	-	717.249

	Saldo al 01.01.2025 M\$	Adiciones y altas M\$	Depreciación M\$	Retiros y bajas M\$	Saldo al 31.12.2025 M\$
<u>Costo:</u>					
Instalaciones	32.242	221.669	-	-	253.911
Instalaciones en Curso	8.833	212.836	-	(221.669)	-
Muebles y Útiles - En Curso	-	22.146	-	(22.146)	-
Equipos de comput. y audio	48.521	6.284	-	(824)	53.981
Muebles y útiles	9.728	22.146	-	-	31.874
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	392.905	-	-	(392.905)	-
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	-	675.182	-	-	675.182
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Instalaciones	(27.217)	-	(21.122)	-	(48.339)
Equipos de comput. y audio	(28.631)	-	(6.005)	287	(34.349)
Muebles y útiles	(7.919)	-	(2.261)	-	(10.180)
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	(347.089)	-	-	347.089	-
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	-	-	(120.928)	-	(120.928)
Totales	81.373	1.160.263	(150.316)	(290.168)	801.152

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.

(*) El 17 de enero de 2025, la sociedad firma un nuevo contrato de arriendo del inmueble “Oficina Rosario Norte”, el cual extenderá el arriendo hasta julio del año 2030. Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 9.a.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(9) Propiedades, planta y equipo, continuación

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

	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Instalaciones	182.830	205.572
Equipos de comput. y audio	20.725	19.632
Muebles y útiles	19.904	21.694
Derecho de uso Of. Norte (*)	493.790	554.254
Totales	717.249	801.152

(*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 9.a.

(9.a) Arrendamiento Financiero

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

	Arrendamiento financiero, reconocido como activo		Depreciación activos arrendamiento financiero	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Propiedades, plantas y equipos</u>				
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	675.182	675.182	(181.392)	(120.928)
Totales	675.182	675.182	(181.392)	(120.928)

(*) El 17 de enero de 2025, la sociedad firma un nuevo contrato de arriendo del inmueble “Oficina Rosario Norte”, el cual extenderá el arriendo hasta julio del año 2030.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(9) Propiedades, planta y equipo, continuación

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

	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Hasta un año	122.105	115.392
Más de 1 hasta 2 años	129.507	122.385
Más de 2 hasta 3 años	137.358	129.804
Más de 3 hasta 4 años	145.685	137.674
Más de 4 hasta 5 años	12.529	84.133
Totales	<u>547.184</u>	<u>589.388</u>

(10) Activos intangibles, distintos a la plusvalía

Nombre	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Plataforma en curso (*)	10.155	-
Plataforma (**)	62.517	62.517
Totales	<u>72.672</u>	<u>62.517</u>

(*) Durante el año 2026, se está desarrollando una plataforma segunda etapa (Desarrollo de Intranet).

(**) Durante el año 2025, finalizó el desarrollo de la plataforma y fue activado. Al 30 de junio de 2026 la plataforma posee vida útil indefinida y se aplicó la revisión de deterioro.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(11) Otros activos financieros

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 se presenta:

Otros activos financieros a valor razonable no corriente:

	RUT	30.06.2026	31.12.2025
		M\$	M\$
Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales	76.328.507-3	2.673.160	2.601.343
Forestal Río Grande S.A.	76.721.630-0	65	65
Fondo De Inversión Rentas Industriales Asset DLS	77.569.058-5	751.485	727.334
Fondo de Inversión Privado Asset Rentas Oficinas Titanium	76.645.856-4	1.000	1.000
Fondo de Inversión Asset Outlets Vivo	76.646.135-2	3.788	-
Totales		<u>3.429.498</u>	<u>3.329.742</u>

Otros activos financieros a costo amortizado:

Mutuo por cobrar corriente	12.014	11.644
Mutuo por cobrar no corriente	27.281	32.789
Totales	<u>39.295</u>	<u>44.433</u>

	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Totales Otros activos financieros corrientes	12.014	11.644
Totales Otros activos financieros no corrientes	3.456.779	3.362.531

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(11) Otros activos financieros, continuación

a) Otros activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado corresponde a la emisión de un mutuo a nombre de un exfucionario de la administradora. El mutuo tiene plazo hasta el 01 de agosto de 2029.

a.1) Otros activos financiero a costo amortizado corriente

	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	30.06.2026 M\$
Mutuo	USD	0,25	Mensual	01.07.2026	30.06.2027	<u>12.014</u>
Total						<u>12.014</u>
	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	30.06.2026 M\$
Mutuo	USD	0,25	Mensual	01.01.2026	31.12.2026	<u>11.644</u>
Total						<u>11.644</u>

a.2) Otros activos financiero a costo amortizado no corriente

	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	30.06.2026 M\$
Mutuo	USD	0,25	Mensual	01.07.2027	01.08.2029	<u>27.281</u>
Total						<u>27.281</u>
	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	30.06.2026 M\$
Mutuo	USD	0,25	Mensual	01.01.2027	01.08.2029	<u>32.789</u>
Total						<u>32.789</u>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(11) Otros activos financieros, continuación

b) Otros activos financieros a valor razonable con cambio en resultado

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.

El detalle del movimiento de otros activos financieros a valor razonable no corriente es el siguiente:

	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	3.329.742	3.171.023
Adiciones	4.303	1.000
Cambios en valor razonable	119.214	195.729
Otros (*)	<u>(23.761)</u>	<u>(38.010)</u>
Totales	<u>3.429.498</u>	<u>3.329.742</u>

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

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(11) Otros activos financieros, continuación

A continuación, se presenta información respecto de las inversiones que posee la Sociedad en cuotas de Fondos de Inversión y Sociedades que se encuentran clasificadas como activo financiero a valor razonable con efecto a resultados:

30.06.2026	RUT	Cuotas y/o acciones al 30.06.2026 Nº	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	38.256	0,83	2.601.343	-	-	(15.264)	87.081	2.673.160
Fondo de Inversión Privado Asset Rentas Oficinas Titanium	76.645.856-4	500.000	0,01	1.000	-	-	-	-	1.000
Fondo de Inversión Asset Outlets Vivo	76.646.135-2	108	0,49	-	4.303	-	-	(515)	3.788
Forestal Río Grande	76.721.630-0	942.187	50,00	65	-	-	-	-	65
Fondo de Inversión Asset Rentas Industriales ADLS	77.569.058-5	14.476	2,20	727.334	-	-	(8.497)	32.648	751.485
Totales				3.329.742	4.303	-	(23.761)	119.214	3.429.498

31.12.2025	RUT	Cuotas y/o acciones al 31.12.2025 Nº	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	38.256	0,80	2.495.424	-	-	(31.829)	137.748	2.601.343
Fondo de Inversión Privado Asset Rentas Oficinas Titanium	76.645.856-4	500.000	0,01	-	1.000	-	-	-	1.000
Forestal Río Grande	76.721.630-0	942.187	50,00	65	-	-	-	-	65
Fondo de Inversión Asset Rentas Industriales ADLS	77.569.058-5	14.476	2,37	675.534	-	-	(6.181)	57.981	727.334
Totales				3.171.023	1.000	-	(38.010)	195.729	3.329.742

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(12) Impuestos a las ganancias e impuesto diferido

(a) Saldos de impuestos diferidos

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

	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Activos:		
Provisión de vacaciones	16.305	15.506
Diferencia entre activo fijo tributario y financiero	3.485	2.407
Derecho de uso oficina Rosario Norte	<u>14.416</u>	<u>9.486</u>
Total activo por impuestos diferidos	<u><u>34.206</u></u>	<u><u>27.399</u></u>
Pasivos:		
Inversiones tributarias vs financieras	<u>(147.581)</u>	<u>(141.245)</u>
Total pasivo por impuestos diferidos	<u><u>(147.581)</u></u>	<u><u>(141.245)</u></u>
Activo (pasivo) neto por impuestos diferidos	<u><u>(113.375)</u></u>	<u><u>(113.846)</u></u>

(b) Gastos por impuesto a la ganancias

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la composición del impuesto es la siguiente:

	30.06.2026	30.06.2025
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	<u>(247.982)</u>	<u>(223.371)</u>
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	<u><u>(247.982)</u></u>	<u><u>(223.371)</u></u>
(Gasto) / ingreso por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	<u>(12.389)</u>	<u>(784)</u>
(Gasto)/ingreso por impuestos diferidos, neto, total	<u><u>(260.371)</u></u>	<u><u>(224.155)</u></u>
Otros gastos por impuestos	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
(Gasto)/ingreso por impuesto a las ganancias	<u><u>(260.371)</u></u>	<u><u>(224.155)</u></u>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(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:

	30.06.2026	30.06.2025
	M\$	M\$
Utilidad/(pérdida) financiera antes de impuesto a las ganancias	1.051.793	952.052
Impuesto a la renta según tasa legal vigente	(283.984)	(257.054)
Diferencias permanentes:		
Diferencia inversiones (VP)	32.187	14.510
Diferencia corrección monetaria (financiera v/s tributaria)	8.801	10.558
Otros efectos por impuestos	<u>(17.375)</u>	<u>7.831</u>
Impuesto a la renta por tasa efectiva	<u>23.613</u>	<u>32.899</u>
Ingreso/(gasto) por impuesto a las ganancias de estado de resultado	<u>(260.371)</u>	<u>(224.155)</u>
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Diferencias permanentes	<u>(2,25)</u>	<u>(3,46)</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>24,75</u>	<u>23,54</u>

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

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

Corrientes	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Proveedores nacionales	22.682	9.392
Iva debito Fiscal	718	39.436
Remuneraciones	278	266
Retenciones	<u>36.839</u>	<u>33.555</u>
Totales	<u>60.517</u>	<u>82.649</u>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(14) Otros pasivos financieros

(a) Otros pasivos financieros corrientes

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 los otros pasivos financieros corrientes son los siguientes:

	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vencimiento	30.06.2026 M\$
Imm. Centro Norte Ltda (*)	UF	5,9	Anual	01.07.2026	30.06.2027	<u>122.105</u>
Total						<u>122.105</u>
	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vencimiento	31.12.2025 M\$
Imm. Centro Norte Ltda (*)	UF	5,9	Anual	17.01.2026	31.12.2026	<u>115.392</u>
Total						<u>115.392</u>

(*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 9.a.

(b) Otros pasivos financieros no corrientes

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 los otros pasivos financieros no corriente son los siguientes:

	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vencimiento	30.06.2026 M\$
Imm. Centro Norte Ltda (*)	UF	5,9	Anual	01.07.2027	31.07.2030	<u>425.079</u>
Total						<u>425.079</u>
	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vencimiento	31.12.2025 M\$
Imm. Centro Norte Ltda (*)	UF	5,9	Anual	01.01.2027	31.07.2030	<u>473.996</u>
Total						<u>473.996</u>

(*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 9.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(14) Otros pasivos financieros, continuación

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 el movimiento del rubro es:

	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	589.388	43.758
Adiciones (*)	-	675.182
Baja (*)	-	(43.758)
Intereses y reajustes	31.425	58.287
Pago de cuotas	(73.629)	(144.081)
Saldo final	547.184	589.388

(*) El 17 de enero de 2025, la sociedad firma un nuevo contrato de arriendo del inmueble “Oficina Rosario Norte”, el cual extenderá el arriendo hasta julio del año 2030

(15) Activos o (Pasivos) por impuestos corriente

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

	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	(247.982)	(626.633)
PPM	318.022	638.603
PPM por pagar	(492)	(27.730)
Totales	69.548	(15.760)

(16) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

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

Corriente	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	60.388	57.429
Totales	60.388	57.429

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025

(16) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados, continuación

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 el movimiento de la partida es el siguiente:

	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	57.429	52.397
Provision constituida	20.170	25.843
Provisión descontada	<u>(17.211)</u>	<u>(20.811)</u>
Saldo final	<u>60.388</u>	<u>57.429</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 30 de junio de 2026, el patrimonio mínimo de la Sociedad es de UF 115.380 equivalente a M\$4.709.828 cifra superior al patrimonio mínimo requerido, por lo que la situación respecto al capital mínimo de la sociedad es la siguiente:

	M\$	UF
30.06.2026		
Mínimo para constituirse	408.203	10.000
Mínimo exigido	408.203	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 30 de junio de 2026	4.709.828	115.380
31.12.2025		
Mínimo para constituirse	397.280	10.000
Mínimo exigido	397.280	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2025	4.108.382	103.413

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(17) Información que revelar sobre el patrimonio neto, continuación

Conceptos	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Total activos	5.603.540	5.670.467
Menos: Activos intangible	(72.672)	(62.517)
Menos: total otras cuentas por cobrar	(14.293)	(18.578)
Total activo depurado	5.516.575	5.589.372
Menos: total pasivos	(806.747)	(1.480.990)
Patrimonio depurado	4.709.828	4.108.382
Patrimonio depurado en UF	115.380	103.413

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 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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.

Accionistas	RUT	Acciones suscritas y pagadas N°	30.06.2026 %
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon A.	7.269.147-4	1	0,002
Totales		52.483	100,000

(c) Dividendos definitivos

Con fecha 18 de marzo de 2025, en junta extraordinaria de accionistas se acordó entregar un dividendo eventual con cargo a los resultados acumulados, por un monto de M\$500.000, el cual fue pagado el 19 de marzo de 2025.

Con fecha 30 de abril de 2025, se aprueba en Junta Ordinaria de Accionistas la entrega de un dividendo por M\$531.915 con cargo a los resultados del año 2024. Este dividendo fue pagado el 17 de julio de 2025.

Con fecha 30 de abril de 2026, se aprueba en Junta Ordinaria de Accionistas la entrega de un dividendo por M\$750.000 con cargo a los resultados del año 2025. Este dividendo fue pagado el 08 de mayo de 2026.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(17) Información que revelar sobre el patrimonio neto, continuación

(d) Dividendos provisorios

Con fecha 17 de diciembre de 2025, en Sesión Ordinario de Directorio se acordó entregar un dividendo provisorio por un monto de M\$650.000, el cual fue pagado el 24 de diciembre de 2025.

(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 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no se reconoce dividendo mínimo.

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.

	30.06.2026	30.06.2025
	M\$	M\$
Ganancias (pérdidas) tributable a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	791.422	727.897
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	791.422	727.897
Número de acciones	52.483	52.483
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	15,080	13,869
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	791.422	727.897
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	791.422	727.897
Promedio ponderado de números de acciones, básico	52.483	52.483
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	52.483	52.483
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción en	15,080	13,869

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 Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(18) Ingresos ordinarios

Al 30 de junio del 2026 y 2025, el detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Comisiones por administración de Fondos	<u>2.711.232</u>	<u>2.322.079</u>	<u>1.375.557</u>	<u>1.180.050</u>
Totales	<u>2.711.232</u>	<u>2.322.079</u>	<u>1.375.557</u>	<u>1.180.050</u>

(19) Costo de ventas

Al 30 de junio del 2026 y 2025, el detalle de los costos de ventas es el siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Costo emisión y custodia boleta de garantía	<u>(32.575)</u>	<u>(25.857)</u>	<u>(30.790)</u>	<u>(25.857)</u>
Totales	<u>(32.575)</u>	<u>(25.857)</u>	<u>(30.790)</u>	<u>(25.857)</u>

(20) Gastos de administración

Al 30 de junio del 2026 y 2025, el detalle de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	01.01.2026 31.06.2026 M\$	01.01.2025 31.06.2025 M\$	01.04.2026 31.06.2026 M\$	01.04.2025 31.06.2025 M\$
Remuneraciones	(1.289.209)	(1.078.257)	(384.249)	(336.309)
Remuneraciones directores	(165.252)	(153.351)	(56.947)	(55.064)
Depreciación	(88.279)	(65.404)	(43.972)	(32.847)
Otros gastos	(82.286)	(30.009)	(29.583)	(19.536)
Asesorías legales, auditoria y contable	(24.930)	(20.450)	(16.520)	(13.463)
Asesorías de terceros	(46.417)	(26.768)	(33.378)	(13.532)
Soporte tecnologico y red de comunicación	(17.567)	(15.798)	(10.156)	(9.131)
Gastos generales	(12.471)	(15.990)	(5.015)	(10.759)
Patente	(12.269)	(9.207)	-	-
Seguros	(4.620)	(6.152)	(2.323)	(3.832)
Totales	<u>(1.743.300)</u>	<u>(1.421.386)</u>	<u>(582.143)</u>	<u>(494.473)</u>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(21) Ingresos financieros

Al 30 de junio del 2026 y 2025, el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Valor justo inversiones (ver Nota 11)	119.214	90.713	87.577	51.915
Utilidad fondos mutuos	14.175	13.521	4.700	4.634
Totales	<u>133.389</u>	<u>104.234</u>	<u>92.277</u>	<u>56.549</u>

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

(a) Garantías directas

La Administradora posee once pólizas de garantía comprometidas.

- Póliza de garantía en favor de los Aportantes del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por el monto de UF78.187
- 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 UF42.101
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de GFP Chile Timberland Holding Fondo de Inversión por el monto de UF55.397
- 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.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Asset Outlets Vivo por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Asset Desarrollo Chamisero por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Atlanta Health Investments Fondo de Inversión por el monto de UF10.000

(b) Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

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

(c) Avaless y garantías obtenidos de terceros

No existen Avaless y garantías obtenidas de terceros.

(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 relevantes (no auditado)

El 30 de marzo de 2026, en Sesión Ordinaria de Directorio, Don Felipe Swett Lira presenta su renuncia al cargo de Gerente General de la Sociedad para efectos de iniciar una nueva etapa como Gerente de Desarrollo de Negocios en la Sociedad, renuncia que se haría efectiva al cierre del 31 de marzo de 2026, en el mismo acto, el directorio designa como nuevo Gerente General a Don Georges De Bourguignon Covarrubias a contar del 01 de abril de 2026.

El 30 de abril de 2026, en Junta Ordinaria de accionista se aprueba el reparto de un dividendo adicional equivalente a M\$750.000, el cual fue pagado con fecha 08 de mayo de 2026.

Al 30 de junio de 2026, la sociedad no presenta otros hechos relevantes.

(25) Hechos posteriores

El 26 de agosto de 2026, en Sesión Ordinaria de Directores se aprueba el reparto de un dividendo provisorios con cargo al resultado del ejercicio del año 2026 equivalente a M\$472.000, el cual fue pagado con fecha 07 de septiembre de 2026.

Entre el 1 de julio de 2026 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros intermedios no han ocurrido otros hechos, de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los Estados Financieros intermedios que se informa.

(26) Sanciones

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo regulador.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2026 y al 31 diciembre de 2025

(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.

* * * * *