

MEMORIA 2025

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

1. INDICE DE CONTENIDO

1. INDICE DE CONTENIDO 2
2. PERFIL DE LA ENTIDAD 3
2.1 Misión, visión, propósito y valores 3
2.2 Información histórica 3
2.3 Propiedad 5
3. GOBIERNO CORPORATIVO 5
3.1 Estructura y funcionamiento del Gobierno Corporativo 5
3.2 Directorio 6
3.3 Comités del Directorio 6
3.4 Ejecutivos principales 9
3.5 Marco de Gestión de riesgos y Control Interno 9
4. ESTRATEGIA 11
4.1 Planes de inversión 11
5. MODELO DE NEGOCIOS 11
5.1 Sector Industrial 11
5.2 Negocios 11
5.3 Grupos de Interés 12
5.4 Propiedades e instalaciones 12
5.5 Subsidiarias y asociada 12
6. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES 13
7. COMENTARIOS DE ACCIONISTAS 14
8. INFORMES FINANCIEROS 14

2. PERFIL DE LA ENTIDAD

2.1 Misión, visión, propósito y valores

Misión
Generar retornos financieros atractivos para nuestros aportantes mediante un compromiso firme con la creación de valor a largo plazo y la excelencia en la administración de recursos de terceros.

Visión
Ser un referente en la industria de administración de fondos de inversión, a través de la adopción de las mejores prácticas y estándares en esta actividad, la anticipación proactiva en la satisfacción de las necesidades de la comunidad, y la sostenibilidad del negocio en el tiempo.

Propósito
Contribuir al desarrollo sostenible de la economía, integrando factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG/ESG) en cada etapa del proceso de análisis y toma de decisiones de inversión para los fondos bajo administración.

Valores
Integridad, Excelencia, Diversidad e Inclusión, Creatividad e Innovación, Trabajo en Equipo y Respeto inalienable por los derechos humanos y libertades fundamentales.

Principios Corporativos
Los intereses de nuestros grupos de interés siempre estarán en el centro: nuestro éxito depende del éxito de nuestros grupos de interés. Buscamos identificar y satisfacer sus reales necesidades y también alinear nuestros intereses con los de ellos

Nuestro mayor activo es nuestra reputación y nuestra gente: pensamos como accionistas en nuestro trabajo diario. Nos damos el tiempo para tomar decisiones de las que podamos estar orgullosos públicamente en el largo plazo, con total respeto de las leyes, y con completa integridad tanto en nuestra vida profesional como personal. Nunca sacrificamos nuestra honestidad intelectual por intereses particulares o por presiones indebidas.

Estamos orgullosos de la calidad y excelencia de nuestro trabajo: ponemos especial atención a los detalles, y trabajamos para entregar resultados de excelencia a nuestros clientes, sin conformarnos sólo con cumplir.

Nuestro tamaño nos permite una cercanía con el cliente que debemos preservar: este es también el que fortalece nuestras relaciones humanas en un ambiente de lealtad, y honestidad. Estamos convencidos que en este ambiente es donde mejor podemos servir a nuestros clientes.

Nos comprometemos a contribuir en el desarrollo de un sistema financiero global sostenible: como signatarios PRI, nos comprometemos a fomentar la gestión sostenible dentro de la industria, incorporando materias ESG en el análisis de nuestras inversiones y en los procesos de toma de decisiones.

Nuestros esfuerzos diarios están puestos primero en nuestros clientes, y luego en nuestro desarrollo profesional: para esto ponemos especial atención en trabajar en equipo, en ayudarnos desinteresadamente en nuestro trabajo y en darnos retroalimentación constante y honesta.

2.2 Información histórica

Asset Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Sociedad” o la “Administradora”) es una sociedad anónima cuyo objeto exclusivo es la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto por la Ley 20.712 o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar

asimismo las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante "CMF").

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 16 de junio de 2011, otorgada en la Notaria de Santiago de don Andrés Rubio Flores. Su existencia fue autorizada por la CMF mediante la Resolución N° 497 de fecha 02 de septiembre de 2011, la cual se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fs. 59.336 N° 43.606 el año 2011, y fue publicada en el Diario Oficial con fecha 04 de octubre de 2011. La Sociedad fue constituida con 23.000 acciones ordinarias de las cuales 22.999 acciones fueron suscritas y pagadas por Asset Chile S.A. y 1 acción por el señor Georges de Bourguignon Arndt.

La Sociedad realizó un primer aumento de capital de 2.000 acciones ordinarias en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2013, la cual fue reducida a Escritura Pública con fecha 02 de mayo de 2013 en la Notaria de Santiago de don Andrés Rubio Flores. El aumento de capital fue autorizado por la CMF mediante la Resolución N° 278 de fecha 24 de julio de 2013, la cual se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fs. 60.135 N° 36.678 el año 2013 y fue publicada en el Diario Oficial de fecha 10 de agosto de 2013. El total de las 2.000 acciones ordinarias emitidas fueron suscritas y pagadas por Asset Chile S.A.

La Sociedad realizó un segundo aumento de capital de 6.800 acciones ordinarias en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de diciembre de 2014, la cual fue reducida a Escritura Pública con fecha 23 de diciembre de 2014 en la Notaria de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. El aumento de capital fue autorizado por la CMF mediante la Resolución N° 049 de fecha 20 de febrero de 2015, la cual se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fs. 18.324 N° 11.059 el año 2015 y fue publicada en el Diario Oficial de fecha 23 de marzo de 2015. El total de las 6.800 acciones ordinarias emitidas fueron suscritas y pagadas por Asset Chile S.A.

La Sociedad realizó un tercer aumento de capital de 37.770 acciones ordinarias en las Juntas Extraordinarias de Accionistas celebradas el 28 de septiembre de 2016, 27 de junio de 2017 y 30 de agosto de 2017, las cuales fueron reducidas a Escrituras Públicas con fecha fechas 12 de octubre de 2016, 04 de julio de 2017 y 30 de agosto de 2017, respectivamente, todas en la Notaria de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. El aumento de capital fue autorizado por la CMF mediante la Resolución N°4671 de fecha 22 de septiembre de 2017, la cual se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fs. 77.401 N° 41.666 el año 2017 y fue publicada en el Diario Oficial con fecha 23 de octubre de 2017.

Con fecha 3 de enero de 2018, Asset SpA compró a Asset Chile S.A. un total de 31.799 acciones de la Sociedad representativas del 99,997% de la propiedad. Luego con fecha 26 de enero de 2018, Asset SpA suscribió y pagó un total de 20.683 acciones ordinarias de la Sociedad producto del aumento de capital antes mencionado, quedando un saldo de acciones ordinarias por suscribir y pagar de 17.087 acciones.

Con fecha 28 de septiembre de 2019, venció el plazo para suscribir y pagar el aumento de capital aprobado por la CMF mediante la Resolución N°4671 de fecha 22 de septiembre de 2017, la cual se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fs. 77.401 N° 41.666 el año 2017 y fue publicada en el Diario Oficial de fecha 23 de octubre de 2017. Por lo tanto, el Gerente General con fecha 3 de octubre de 2019, en la Notaria de don Juan Ricardo San Martín Urrejola declaró que habiendo transcurrido el plazo máximo de tres años establecido por las Juntas para suscribir y pagar el Aumento de Capital, el que venció el día 28 de septiembre de 2019, sin que haya sido íntegramente suscrito y pagado, el capital de la Sociedad ha quedado reducido de pleno derecho al capital efectivamente pagado en dicha fecha. En consecuencia, producto de la disminución de capital de pleno derecho antes señalada, han quedado sin efecto un total de 17.087 acciones que se encontraban pendientes de suscripción y pago al día 28 de septiembre de 2019.

Al cierre del ejercicio del 31 de diciembre de 2025, Asset Administradora General de Fondos S.A. se encuentra constituida por 52.483 acciones suscritas y pagadas.

2.3 Propiedad

2.3.1 Situación de Control

Al 31 de diciembre de 2025, el control es ejercido en forma directa por la matriz Asset SpA., titular del 99,998% de las acciones.

2.3.2 Cambios importantes en la propiedad o control

La sociedad no registró cambios relevantes durante 2025. La estructura accionaria se mantuvo sin variaciones.

2.3.3 Identificación de socios o accionistas mayoritarios

Nombre	RUT	N° Acciones	% Propiedad
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998%
Georges de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	1	0,002%

2.3.4 Acciones, sus características y derechos

El capital social de la Administradora está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal, que dan derecho a un voto por acción. No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital. La Administradora no mantiene acciones de propia emisión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

2.3.5 Otros Valores

Asset Administradora General de Fondos S.A. no cuenta con otros valores emitidos distintos de las acciones vigentes al cierre del ejercicio 2025 informadas en la sección anterior.

3. GOBIERNO CORPORATIVO

3.1 Estructura y funcionamiento del Gobierno Corporativo

La Administradora cuenta con una estructura organizacional y de gobierno corporativo diseñada en conformidad con lo establecido en la Comisión para el Mercado Financiero, en concordancia con lo dispuesto por la NCG N°507, orientada a asegurar una adecuada identificación, gestión y control de los riesgos inherentes a sus actividades.

Esta estructura responde al tamaño, naturaleza y complejidad de sus operaciones, considerando el volumen de activos administrados, la variedad de fondos bajo gestión y el perfil de sus aportantes.

El Directorio desempeña un rol activo en la supervisión de la gestión, apoyado por instancias formales que permiten un monitoreo continuo del cumplimiento normativo, la efectividad del control interno y una adecuada gestión de riesgos.

El gobierno corporativo se basa en una clara segregación de funciones entre las áreas de negocio, la Unidad de Gestión de Riesgos y la función de Auditoría Interna, resguardando la independencia de estas últimas y contribuyendo a la mitigación de potenciales conflictos de interés.

Este marco se complementa con principios corporativos que sitúan a los grupos de interés en el centro de la toma de decisiones, promoviendo una cultura basada en la integridad, la excelencia, la transparencia y el estricto cumplimiento de la normativa vigente. Asimismo, la Administradora incorpora criterios de sostenibilidad en su gestión, en línea con su adhesión a los Principios de Inversión Responsable (PRI), integrando factores ESG en sus procesos de inversión y en la evaluación de riesgos.

En su funcionamiento, el gobierno corporativo promueve la cercanía con los clientes, la responsabilidad individual y colectiva, y una cultura de mejora continua, asegurando que la toma de decisiones se adopte con altos estándares éticos y técnicos, en resguardo de la confianza de sus aportantes y del adecuado funcionamiento del mercado financiero.

3.2 Directorio

Nombre	Cargo	Formación Académica	Fecha nombramiento	Fecha de cesación	Calidad de independiente	Titular / suplente	Género
Georges de Bourguignon Arndt	Presidente	Ingeniero Comercial (PUC), MBA (Harvard)	30-04-2025	-	N/A	Titular	M
Gonzalo Fanjul Domínguez	Director	Ingeniero Comercial (PUC), MBA (NYU Stern)	30-04-2025	-	N/A	Titular	M
Jean Paul de Bourguignon Arndt	Director	Egresado Economía (PUC)	30-04-2025	-	N/A	Titular	M
Alejandro Alzérreca Luna	Director	Egresado Economía (PUC)	30-04-2025	-	N/A	Titular	M
Jaime Andrés Guzmán Silva	Director	Ingeniero Civil Industrial (PUC), MBA (Columbia)	30-04-2025	-	N/A	Titular	M

3.3 Comités del Directorio

I. Comité de Gestión de Riesgos

1. Descripción del rol y principales funciones del Comité de Gestión de Riesgos.

   El rol del Comité de Gestión de Riesgos de Asset Administradora General de Fondos S.A. es: (a) apoyar al Directorio de la Administradora en el ejercicio de sus funciones en materias de gobierno corporativo, gestión integral de riesgos, cumplimiento, prevención de delitos, y, prevención y detección de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, proponiendo planes de acción y/o programas de mejora continua en estas y otras materias; y (b) tratar todas aquellas otras materias que, conforme a los estatutos de este Comité, sean de su competencia.

   De acuerdo con sus Estatutos, las principales funciones del Comité de Gestión de Riesgos de la Administradora son:

   i. Aprobar la planificación anual de las materias a tratar en las sesiones ordinarias del Comité.

   ii. Apoyar al Directorio de la Administradora en el cumplimiento de las siguientes funciones:

- Velar para 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.
- Velar para que la Administradora cuente con manuales, políticas y procedimientos en relación a los riesgos identificados.
- 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.
- Adoptar las medidas que permitan garantizar el debido cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y normativas vigentes y aplicables y, en especial, aquellas que tengan por objeto la prevención de actividades prohibidas, manipulación de precios, fraudes, abusos de mercado y cualquier otro delito o infracción.
- Controlar y monitorear el debido cumplimiento de los reglamentos internos de los fondos administrados.
- 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.
- Velar por el cumplimiento del Modelo de Prevención de Delitos y del Sistema de Prevención de Delitos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva de la Administradora.
- Velar por el cumplimiento del Código de Ética y Conducta Organizacional, del Código de Autorregulación, del Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad de la Administradora.

2. Identificación de los integrantes del Comité de Gestión de Riesgos durante los 2 últimos ejercicios indicando quienes detentan o han detentado la calidad de directores independientes

Miembros Comité de Gestión de Riesgos - Año 2024	Miembros Comité de Gestión de Riesgos - Año 2025
Director	Director
Director	Director
Gerente General	Gerente General

No aplican directores independientes en el caso de la Administradora.

3. Ingresos de los miembros del Comité de Gestión de Riesgos, con ocasión de sus labores en dicho comité: Los miembros del Comité de Gestión de Riesgos no son remunerados por las labores en dicho Comité.

4. Principales actividades desarrolladas por el Comité de Gestión de Riesgos durante el año 2025.

   Las principales actividades desarrolladas por el Comité de Gestión de Riesgos durante el año 2025 corresponden a las siguientes:
   - Presentación y Aprobación del Plan de Trabajo de la Unidad de Gestión de Riesgos
   - Presentación de la Actualización de Manuales, Políticas y Procedimientos para su posterior aprobación en Directorio de la Administradora.
   - Seguimiento de nuevas normativas e implementaciones regulatorias
   - Presentación de resultados correspondiente al cumplimiento a los límites de exposición al riesgo.
   - Presentación de Resultados por autoevaluación a las matrices de riesgos.
   - Resumen anual de la Gestión de la Unidad de Gestión de Riesgo.
   - Entre otras.

5. Políticas para la contratación de asesorías y gastos incurridos por este concepto por el Comité de Gestión de Riesgos, durante el ejercicio 2025.

La Administradora no cuenta con políticas en relación con esta materia y el Comité no ha incurrido en gastos por este concepto durante el año 2025.

6. Periodicidad con la que el Comité de Gestión de Riesgos se reúne con la Unidad de Gestión de Riesgos, y con la Unidad de Auditoría Interna de la Administradora, y con la empresa de auditoría externa a cargo de la auditoría de los estados financieros de la Administradora:

   La periodicidad con la que el Comité de Gestión de Riesgos se reúne con la Unidad de Gestión de Riesgo es mensual, y se abordan temáticas relativas a la gestión integral de riesgo, el cumplimiento normativo y reglamentario, entre otras.

7. Periodicidad con la que el Comité de Gestión de Riesgos reporta al Directorio de la Administradora

   La periodicidad con la que el Comité de Gestión de Riesgos reporta al Directorio de la Administradora es con frecuencia mensual, en la sesión ordinaria de Directorio de cada mes.

II. Comité de Auditoría

Con el objeto de fortalecer el gobierno corporativo y robustecer la supervisión de la función de Auditoría Interna, en diciembre de 2025 se constituyó el Comité de Auditoría, como instancia de apoyo al Directorio en el seguimiento del sistema de control interno, la gestión de riesgos y el cumplimiento normativo de la Administradora.

1. Descripción y rol de las principales funciones del Comité de Auditoría.

El rol del Comité de Auditoría de Asset Administradora General de Fondos S.A. es (a) evaluar y supervisar, previo a que ello sea sometido al conocimiento y pronunciamiento del Directorio de la Administradora, el ejercicio de las funciones de la Unidad de Auditoría Interna, en lo relativo a verificar el correcto funcionamiento del sistema de gestión de riesgos y control interno de la Sociedad, y su consistencia con los objetivos obtenidos y políticas de la compañía, así como el cumplimiento de las disposiciones legales y normativas que le son aplicables; y (b) tratar todas aquellas otras materias que sean de su competencia.

De acuerdo con sus Estatutos, las principales funciones del Comité de Auditoría de la Administradora son:

a) Aprobar la planificación anual de las materias a tratar en sus sesiones ordinarias del Comité.
b) El Comité asistirá al Directorio de la Administradora en las siguientes materias, previo a que ellas sean sometidas a su pronunciamiento:
   - Monitorear y velar por el correcto y oportuno ejercicio de las funciones de la Unidad de Auditoría Interna.
   - Monitorear y velar por el debido cumplimiento del Plan Anual de la Unidad de Auditoría Interna.
   - Monitorear y velar por la oportuna revisión y actualización de la Política de Auditoría Interna y del Manual de Auditoría Interna de la Administradora.
   - Revisar los pre-informes bimestrales de la Unidad de Auditoría Interna, tomar conocimiento de los hallazgos que se reporten en ellos, y efectuar recomendaciones a dicha Unidad en relación a los mismos.
   - Hacer seguimiento a la implementación de las recomendaciones efectuadas a la Unidad de Auditoría Interna.
   - Revisar y evaluar la suficiencia e idoneidad del presupuesto anual de la Unidad de Auditoría Interna.

2. Identificación de los integrantes del Comité de Gestión de Auditoria durante los 2 últimos ejercicios indicando quienes detentan o han detentado la calidad de directores independientes

Miembros del Comité - Año 2025
Director
Director
Auditor Interno

No aplican directores independientes en el caso de la Administradora.

3. Periodicidad con la que el Comité de Gestión de Auditoria reporta al Directorio de la Administradora.

El Comité de Auditoría reportará semestralmente al Directorio, sin perjuicio de lo anterior, a todo evento, cuando sea convocado para tratar materias específicas.

3.4 Ejecutivos principales

Los ejecutivos principales vigentes al 31 de diciembre de 2025 son:

Nombre	RUT	Profesión	Cargo	Fecha de Ingreso
Felipe Swett Lira	13.442.296-3	Ingeniero Civil Industrial	Gerente General	21/12/2016
René Mardones Morales	14.044.431-6	Ingeniero Civil en Biotecnología	Gerente de Administración y Finanzas	21/04/2025
Georges de Bourguignon Covarribias	16.656.286-4	Ingeniero Comercial	Gerente de Inv. y Nuevos Negocios	01/08/2022
Cristian Barahona Contreras	13.180.255-2	Contador-Auditor	Subgerente de Operaciones	01/02/2018
Matias de Bourguignon Covarrubias	18.020.702-3	Ingeniero Comercial	Gerente de Fondos	29/11/2022
Diego Echeverría Correo	17.704.622-1	Ingeniero Civil Industrial	Gerente de Fondos	24/07/2023
Juan Pablo Correa Barros	17.754.549-K	Ingeniero Civil Industrial	Gerente de Fondos	10/11/2025
Claudia Fuentes Reyes	19.481.409-7	Contador-Auditor	Auditor Interno	10/02/2025

3.5 Marco de Gestión de riesgos y Control Interno

La Administradora cuenta con una estructura formal de Gestión de Riesgos y Control Interno, conformada por la Unidad de Gestión de Riesgos (UGR), la cual es independiente de las unidades generadoras de riesgo y de la función de Auditoría Interna, reportando directamente al Directorio. Esta estructura se complementa con el Comité de Gestión de Riesgos, el cual está conformado por dos directores, el Gerente General y los integrantes de la Unidad de Gestión de Riesgos, quienes apoyan la supervisión y el seguimiento de la gestión de riesgos de la Administradora.

La Unidad de Gestión de Riesgos es responsable de identificar, medir, monitorear y gestionar todos los riesgos relevantes a los que se encuentra expuesta la Administradora y los fondos bajo su administración, considerando, entre otros, riesgos financieros, operacionales y de cumplimiento. Asimismo, se encarga de verificar la existencia y adecuada aplicación de las políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, así como efectuar el seguimiento de los controles definidos para mitigar dichos riesgos.

En este contexto, la Administradora mantiene un marco de gestión de riesgos y control interno documentado en el Manual de Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgos, el cual establece los lineamientos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos asociados a las distintas unidades generadoras de riesgo, así como para definir, implementar y monitorear controles destinados a mitigar su impacto y probabilidad de ocurrencia.

Dicho marco, junto con sus políticas y procedimientos, es revisado y actualizado periódicamente, siendo aprobado por el Directorio, en función de la evolución del negocio, el entorno y los riesgos identificados.

La Unidad de Gestión de Riesgos elabora un plan anual que define la naturaleza, alcance y oportunidad de las actividades a desarrollar, el cual es sometido a la aprobación del Directorio y actualizado en caso de cambios relevantes en las condiciones del entorno, la estrategia o el perfil de riesgos de la Administradora.

Adicionalmente, la Unidad promueve una cultura de gestión de riesgos y control interno en toda la organización, asegurando que el personal, independientemente de su función o jerarquía, conozca los riesgos derivados de sus actividades, la naturaleza de los controles definidos y sus responsabilidades en su cumplimiento. Para estos efectos, se desarrollan, entre otras actividades, programas de capacitación periódicos y mecanismos de comunicación interna.

La Administradora dispone además de una serie de otras políticas y manuales que describen los procedimientos y formas de mitigación de los riesgos, documentos que son revisados y actualizados de manera periódica y se detallan a continuación:

- Política de Inversión y Financiamiento Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política de Valoración de Activos Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política de Valorización de Inversión
- Código de Ética y Conducta Organizacional
- Manual de Gestión de Continuidad del Negocio
- Manual de Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgo
- Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado
- Manual de Procedimientos de Aportes y Rescates
- Manual de Política y Procedimientos de Información al Inversionista.
- Manual de Procedimientos de Contabilidad
- Manual de Procedimientos de Cumplimiento Normativo
- Manual de Procedimientos de Inversiones
- Manual de Procedimientos de Tesorería
- Manual de Procedimientos FATCA y CRS
- Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés
- Política de Distribución de Caja Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política de Distribución de Caja Asset Crescent Fondo de Inversión
- Política de Inversión – Asset Administradora General de Fondos
- Política y Procedimientos de Seguros Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Manual de Políticas y Procedimientos de Recursos Humanos
- Manual de Prevención y Detección de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva
- Política de Prevención de Delitos
- Procedimiento de Denuncias
- Procedimiento de Prevención de Delitos
- Manual de Políticas y Procedimientos de Publicidad y Propaganda
- Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad
- Manual para la Selección, Evaluación y Contratación de Proveedores y Contrapartes
- Política y procedimiento de Endeudamiento Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política de Asistencia y Votación en juntas de accionistas, Asambleas de Aportantes y Juntas de Tenedores de Bonos
- Política de Inversión Responsable - Asset AGF
- Código de Autorregulación
- Política de Distribución de Caja Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Valoración de Activos Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política y Procedimientos de Atención a Clientes, y Gestión de Consultas, Reclamos y/o Sugerencias
- Política y Procedimiento de Donaciones, Auspicios y Patrocinios
- Política de Seguros Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Manual de Política, Procedimientos y Controles en Materia de Suitability
- Política de Inversión Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Protocolo de Prevención del Acoso Sexual, Laboral y Violencia en el Trabajo

- Política y Procedimientos de Seguridad de Información y Ciberseguridad
- Política y Procedimiento de Riesgo Operacional
- Política de Auditoría Interna
- Manual de Auditoría Interna
- Protocolo de Gestión de Crisis
- Procedimiento de denuncia de acoso laboral, sexual o de violencia en el trabajo

4. ESTRATEGIA

4.1 Planes de inversión

Durante el ejercicio 2025, la Administradora continuó impulsando iniciativas de inversión destinadas a fortalecer su infraestructura tecnológica y a adecuar sus procesos a las exigencias regulatorias vigentes, con especial foco en la modernización de sistemas y en el apoyo a la gestión de riesgos y el control interno.

Dichas iniciativas se enmarcan en una planificación de inversiones estructurada, definida en función de los objetivos estratégicos de la Sociedad, la evolución de sus operaciones y los requerimientos normativos aplicables.

5. MODELO DE NEGOCIOS

5.1 Sector Industrial

El Sector Industrial del cual forma parte la Administradora es el de la administración de recursos de terceros, en particular, Fondos de Inversión. La Administradora comercializa productos y servicios consistentes en la administración de fondos de inversión para el mercado de capitales chileno.

Competencia: Actualmente en Chile existen (57) Administradoras Generales de Fondos. La competencia es alta e involucra a entidades tanto bancarias como no bancarias. Los niveles de competencia pueden impactar los márgenes del negocio y rentabilidad.

Marco legal: La sociedad está constituida conforme a la Ley N°20.712. Las leyes principales incluyen: Ley N°20.712, DS de Hacienda N°129, Ley N°18.045, Ley N°18.046, Normativa CMF aplicable, Ley N°19.913 y Normativa UAF.

5.2 Negocios

Asset AGF administra fondos de inversión públicos y privados domiciliados en Chile. Al 31 de diciembre de 2025 administra:

- Asset Rentas Residenciales
- Asset-Crescent
- Asset Phoenix Infrastructure
- Infralatina
- GFP Chile Timberland Holdings
- Asset BGTF
- Rentas Industriales Asset DLS
- Asset Deuda Vivo
- Asset Rentas Comerciales Vivo
- Fondo de Inversión privado Asset Rentas Oficinas Titanium

5.3 Grupos de Interés

Inversionistas, Managers, Distribuidores, Reguladores, Colaboradores y el Controlador.

5.4 Propiedades e instalaciones

La Sociedad no posee propiedades propias. Opera bajo arriendo en Rosario Norte 615, Of. 1801, Las Condes, Santiago.

5.5 Subsidiarias y asociada

Al cierre de 2025, la Sociedad no cuenta con subsidiarias ni asociadas.

6. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

Durante el ejercicio 2025, la Sociedad divulgó los siguientes hechos esenciales:

- Con fecha 18 de marzo de 2025 informó como hecho esencial que, en Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 13 de marzo de 2025, se acordó y tomó conocimiento de la distribución de un dividendo eventual con cargo a la reserva de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, según el balance al 31 de diciembre de 2023, por la suma de $500.000.000, equivalente a $9.526,8944 por cada acción de la Sociedad.

- Con fecha 30 de abril de 2025 informó como hecho esencial que, en Sesión de Directorio celebrada en la misma fecha, el señor César Jorge Barros Montero presentó su renuncia al cargo de Director, por razones de índole personal, de la cual el Directorio tomó conocimiento y fue aceptada por la unanimidad de sus miembros. Asimismo, el Directorio acordó dejar vacante por el momento el cargo de director, a la espera de la designación de un reemplazante.

- Con fecha 30 de abril de 2025 informó como hecho esencial que, en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de abril de 2025, se acordó y tomó conocimiento, entre otras, de las siguientes materias:

  1. Se aprobó, la Memoria Anual, el Balance General, el Estado de Ganancias y Pérdidas, y el Informe de los auditores externos de la Sociedad, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

  2. Se aprobó la distribución, con cargo a las utilidades líquidas obtenidas por la Sociedad en el ejercicio 2024, un dividendo definitivo de $531.915.057, correspondiente al 30% de las utilidades líquidas del ejercicio 2024.

  3. Se aprobó la designación a Mazars Auditores Consultores SpA como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2025.

  4. La renovación total del directorio, quedando las siguientes personas como directores titulares de la Sociedad por un período de tres años.
  a) Georges de Bourguignon Arndt;
  b) Jean Paul de Bourguignon Arndt;
  c) Gonzalo Fanjul Domínguez;
  d) Jaime Guzmán Silva;
  y e) Alejandro Alzérreca Luna

  5. Se aprobaron las remuneraciones de los Directores y de los miembros que conforman los comités de la Sociedad, salvo respecto de aquellos que conforman el Comité de Gestión de Riesgos, lo que no será remunerado.

  6. Se tomó conocimiento que, durante el ejercicio 2024, la Sociedad no celebró operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el Título XVI de la Ley N°18.046, sobre Sociedades Anónimas. 7. Se acordó que las publicaciones legales de la Sociedad se efectúen en el diario electrónico “El Mostrador”

- Con fecha 18 de diciembre de 2025 se informó como hecho esencial que, en Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad, celebrada el día 17 de diciembre de 2025, se acordó, entre otras materias, distribuir un dividendo provisorio de la Sociedad, con cargo al resultado del ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2025, por la suma de $650.000.000.-, equivalente a $12.384,9627 por cada acción, considerando un total de 52.483 acciones suscritas y pagadas a esa fecha.

7. COMENTARIOS DE ACCIONISTAS

No aplica.

8. INFORMES FINANCIEROS

Con el fin de facilitar el acceso a la información, la Sociedad pone a disposición del público sus estados financieros en su página web. Estos pueden ser consultados en las siguientes URL:

Estados Financieros
https://assetagf.com/wp-content/uploads/2026/03/EEFF-ASSET-AGF-S.A.-31122025.pdf

Informe de Auditores Externos
https://assetagf.com/wp-content/uploads/2026/03/Opini%C3%B3nAuditoria_AssetAGF.pdf

Avda. Apoquindo 4.800, Torre 2, Oficina 301
Las Condes, Santiago de Chile
Teléfono: (56-2) 2963 3300
E-mail: contact.cl@forvismazars.com
www.forvismazars.com/cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

30 de marzo de 2026

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.

Los integrantes del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

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

La auditoría a los estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 28 de marzo de 2025.

DocuSigned by:
Firmado digitalmente por Carlos Etcheverry
Carlos Etcheverry M.
C0C0C081321F49E...

Forvis Mazars Auditores Consultores Limitada

Santiago, 30 de marzo de 2026

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Activos	**Nota N°**	**31.12.2025 M$**	**31.12.2024 M$**
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	497.693	598.680
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	916.352	949.127
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8.b	-	-
Otros activos financieros corrientes	11	11.644	-
Otros activos no financieros		18.578	23.736
Total activos corrientes		1.444.267	1.571.543
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros no corrientes	11	3.362.531	3.171.023
Propiedades, planta y equipo	9	801.152	81.373
Activos intangibles, distintos de la plusvalia	10	62.517	62.517
Total activos no corrientes		4.226.200	3.314.913
Total activos		5.670.467	4.886.456
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	43.213	576.500
Otros pasivos financieros corrientes	14(a)	115.392	47.758
Pasivos por impuestos corrientes	15	52.128	74.161
Otras provisiones de corto plazo		59.092	8.830
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	57.429	52.397
Total pasivos corrientes		327.254	759.646
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	12(a)	113.846	107.752
Otros pasivos financieros	14(b)	473.996	-
Total pasivos no corrientes		587.842	107.752
Patrimonio:			
Capital pagado		524.830	524.830
Resultados acumulados		4.231.085	3.494.772
Otras reservas		(544)	(544)
Total patrimonio		4.755.371	4.019.058
Total pasivos y patrimonio		5.670.467	4.886.456

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Nota N°	01.01.2025 31.12.2025 M$	01.01.2024 31.12.2024 M$
Ingresos de actividades ordinarias	18	4.816.197	4.405.944
Costos de ventas	19	(25.857)	(23.247)
Ganancia bruta		4.790.340	4.382.697
Gastos de administración	20	(2.515.598)	(2.220.680)
Ingresos financieros	21	224.886	198.334
Otras ganancias (pérdidas)		75.179	(851)
Costos financieros		(38.124)	(2.165)
Diferencias de cambio		(17.643)	9.282
Utilidad / (pérdida) antes de impuesto		2.519.040	2.366.617
Gasto por impuestos a las ganancias	12(b)	(632.727)	(593.568)
Resultado del período		1.886.313	1.773.049
Ganancia (pérdida) por acción básica		35,941	33,783
Estado de otros resultados integrales:			
Ganancia/(pérdida)		1.886.313	1.773.049
Resultado integral total		1.886.313	1.773.049

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Capital pagado M$	Resultados acumulados M$	Otras reservas M$	Total patrimonio M$
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:				
Provisión Dividendo mínimo (ver nota 17.e)	-	531.915	-	531.915
Dividendos	-	(1.681.915)	-	(1.681.915)
Resultado del ejercicio	-	1.886.313	-	1.886.313
Total cambio en el patrimonio	-	736.313	-	736.313
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	524.830	4.231.085	(544)	4.755.371
Saldo inicial 1 de enero de 2024	524.830	2.566.655	(544)	3.090.941
Subtotal	524.830	2.566.655	(544)	3.090.941
Resultados integrales del periodo:				
Provisión Dividendo mínimo (ver nota 17.e)	-	(144.932)	-	(144.932)
Dividendos	-	(700.000)	-	(700.000)
Resultado del ejercicio	-	1.773.049	-	1.773.049
Total cambio en el patrimonio	-	928.117	-	928.117
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	524.830	3.494.772	(544)	4.019.058

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	N° Nota	01.01.2025 31.12.2025 M$	01.01.2024 31.12.2024 M$
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades operacionales:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		5.641.856	4.976.468
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.296.517)	(1.208.827)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.754.711)	(1.612.137)
Otros pagos por actividades de operación		-	(851)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(681.467)	(527.077)
Intereses recibidos		29.636	20.204
Otros ingresos (egresos) por actividades de la operación		27.740	-
Total flujos de efectivo neto procedente (utilizados) en actividades de operación		1.966.537	1.647.780
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de inversión:			
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		(1.000)	(344.892)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo (+)		400	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(285.706)	(11.287)
Compras de activos intagibles		-	(40.654)
Dividendos recibidos		46.059	37.489
Total flujos de efectivo neto procedente (utilizados) en actividades de inversión		(240.247)	(359.344)
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de financiamiento:			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(145.362)	(80.204)
Dividendos pagados		(1.681.915)	(700.000)
Total flujos de efectivo procedentes (utilizados) de actividades de financiamiento		(1.827.277)	(780.204)
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		(100.987)	508.232
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		598.680	90.664
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		-	(216)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)	6	497.693	598.680

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(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 Nº497, 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 quedo compuesto por 52.483 acciones.

Al 31 de diciembre de 2025, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	RUT	Acciones suscritas y pagadas N°	31.12.2025 %
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	1	0,002
Totales		52.483	100,000

Total de acciones emitidas y pagadas son 52.483 acciones.

(1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	RUT	Acciones suscritas y pagadas N°	31.12.2024 %
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	1	0,002
Totales		52.483	100,000

Total de acciones emitidas y pagadas son 52.483 acciones.

Al 31 de diciembre de 2025 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 Nº20.712 y de cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero, como, asimismo, la administración de cualquier otro tipo de fondos que la legislación actual o futura le autorice ejercer y la realización de las actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad administra:

- Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales el cual inició sus operaciones en noviembre de 2013, y se convirtió en fondo público el 30 de junio de 2014.

- Asset - Crescent Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 9 de noviembre del 2016, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de noviembre del 2016.

- Asset Phoenix Infraestructure Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 16 de diciembre del 2017, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 16 de diciembre del 2017.

(1) Información general, continuación

- Infralatina Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 3 de febrero de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 05 de octubre de 2019.

- GFP Chile Timberland Holdings Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 30 de diciembre de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 30 de diciembre de 2020.

- Asset BGTF Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 15 de marzo de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 12 de enero de 2022.

- Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS, este fondo inicio sus operaciones con fecha 13 de mayo de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 26 de abril de 2022.

- Fondo de Inversión Asset Rentas Comerciales Vivo, este fondo inició sus operaciones el 22 de agosto de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de agosto de 2022.

- Fondo de Inversión Asset 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 9 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.

Al 31 de diciembre de 2025 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.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión en sesión de directorio el 30 de marzo de 2026.

(2) Resumen principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2025.

(a) Bases de preparación y período

Los presentes estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2025 y 2024, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

(b) Bases de conversión

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

	31.12.2025	31.12.2024
	$	$
Dólar estadounidense	907,13	996,46
Unidad de fomento (U.F.)	39.727,96	38.416,69

(c) Período cubierto

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

- Estados de Situación Financiera terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Estados de Resultados Integrales terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Estados de Otros Resultados Integrales terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Estados de Flujo de Efectivo directo terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

(d) Transacciones en moneda extranjera

(i) Moneda funcional

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

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

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(ii) Transacciones y saldos

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

(e) Compensación de saldos y transacciones

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

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

(f) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

(g) Instrumentos financieros

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

(i) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(g) Instrumentos financieros, continuación

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

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

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

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

(iv) Activos financieros a costo amortizado

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

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

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener flujos de efectivo contractuales, y

- Las condiciones contractuales de tales instrumentos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

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

v) Deterioro de valor de activos financieros

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

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o

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

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

v) Deterioro de valor de activos financieros, continuación

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

(h) Propiedades, plantas y equipos

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

La determinación de la depreciación de las propiedades, plantas y equipos se efectúa en base a las vidas útiles definidas en función de los años que se espera utilizar el activo, el rango utilizado para las vidas útiles es de 5 a 7 años.

Clase de activo	Vida util
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, 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.

(i) Activos intangibles, distintos a la plusvalia

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 31 de diciembre de 2025, posee una vida útil indefinida, La administración anualmente evaluará si existen evidencia y datos para definir una vida útil.

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(j) 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.

(k) 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.

(l) 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.

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(k) Operaciones de arrendamiento, continuación

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

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual.

- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

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

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

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

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

(l) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

(i) Impuestos a la ganancias

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

(ii) Impuestos diferidos

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

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

(n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

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

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

(o) Beneficios a los empleados

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

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(p) Reconocimiento de ingresos

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

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

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

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

(q) Dividendo mínimo

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

(r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

(s) 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.

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

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

(t) Segmento de operación

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

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(u) 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.

(v) 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
NIC 21, "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera". Ausencia de convertibilidad Esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad	2023	1 de enero de 2025
Revelaciones sobre incertidumbres en los estados financieros (Modificaciones a los ejemplos ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37)		No se proporciona fecha de entrada en vigor ni requisitos de transición, ya que los ejemplos ilustrativos no forman parte integral de las Normas de Contabilidad NIIF, sino que proporcionan información adicional sobre los requisitos de divulgación existentes

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

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(v) Nuevas normas interpretaciones y enmiendas emitidas, continuación

(ii) 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
IFRS 18 "Presentación e información a revelar en los Estados Financieros", 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
IFRS 19 "Divulgación de Información de Filiales sin responsabilidad pública". 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
IFRS 7 "Instrumentos financieros - Información a revelar". El IASB publicó enmiendas a la NIIF 7 para ayudar a las empresas a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza.	Octubre de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026
IFRS 9 "Instrumentos financieros". El IASB publicó enmiendas a la NIIF 9 para ayudar a las empresas a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza.	Octubre de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026.

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

(w) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

(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.

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 atingente a su modelo de negocio y estructura de operaciones, para gestionar, dichos riesgos en los procesos y actividades correspondientes a dichos ciclos y 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

(3) Administración de riesgos, continuación

- 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
- Política de Prevención de Delitos
- Política de Seguros Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Valoración de Activos Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política de Valoración de Activos 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

(3) Administración de riesgos, continuación

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

(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.

(3) Administración de riesgos, continuación

(iii) Riesgo de capital

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

(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 31 de diciembre de 2025, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

	Saldos al	
	31.12.2025 M$	Total Activo %
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Detalle por plazo de cobro		
Con pago en 1 a 90 días	916.007	16,15%
Con pago en 90 días y un año	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	916.007	16,15%

(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.

(3) Administración de riesgos, continuación

(ii) Riesgo de liquidez de mercado

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

Al 31 de diciembre de 2025, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

	Saldos al	
	31.12.2025 M$	Total pasivos y patrimonio %
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	43.213	0,76%
Con vencimiento en 90 días y un año	-	-
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	43.213	0,76%
Otros pasivos financieros corriente		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	28.215	0,50%
Con vencimiento en 90 días y un año	87.177	1,54%
Total otros pasivos financieros corrientes	115.392	2,04%

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.

(d) Riesgo operacional

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.

(3) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo operacional, 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.

(3) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo operacional, 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

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.

(3) Administración de riesgos, continuación

(f) Riesgo de Cumplimiento

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

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

Exposición a perdidas 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

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

(3) Administración de riesgos, continuación

(h) Riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masivo, 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 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, el valor cuota es $67.998,3102 y $65.229,6165 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, el valor cuota es $50.244,1497 y $46.665,8188 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 31 de diciembre de 2025 el valor cuota es $2.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no presenta otras estimaciones y juicios significativos que deben ser revelados.

(5) Instrumentos financieros

Los estados financieros se agrupan de acuerdo al siguiente detalle:

	Criterios de valorización	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes al efectivo:			
Saldos en banco y fondos mutuos	A valor razonable	497.693	598.680
Subtotal		497.693	598.680
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales y otras cuentas por	A costo amortizado	916.352	949.127
Subtotal		916.352	949.127
Otros activos financieros corrientes (**)	A costo amortizado	11.644	-
Subtotal		11.644	-
Otros activos financieros no corrientes (*) (**)	A valor razonable y a costo amortizado	3.362.531	3.171.023
Subtotal		3.362.531	3.171.023
Total activos financieros		4.788.220	4.718.830
Pasivos financieros:			
Cuenta par pagar comerciales y otras cuenta por pagar	A costo amortizado	43.213	576.500
Otros pasivos financieros	A costo amortizado	115.392	47.758
Subtotal		158.605	624.258
Otros pasivos financieros no corrientes	A costo amortizado	473.996	-
Subtotal		473.996	-
Total pasivos financieros		632.601	624.258

(*) 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 31 de diciembre de 2024, corresponde a 38.256 cuotas serie única de Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por M$2.495.424, a 14.476 cuotas serie A de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por M$675.534 y a 942.187 acciones de Forestal Río Grande S.A. por M$65.

(**) Al 31 de diciembre de 2025, 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$11.664 activo corriente y M$32.789 como activo no corriente.

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Banco pesos	13.379	110.023
Fondos mutuos	484.164	488.507
Fondo fijo	150	150
Totales	497.693	598.680

La composición de los fondos mutuos es la siguiente:

Nombre	Inst. financiera	31.12.2025			31.12.2024		
		N° cuotas	Valor cuota $	M$	N° cuotas	Valor cuota $	M$
Bice tesorería institucional	Bice inv.	183.151,9654	2.643,5082	484.164	-	-	-
Bice tesorería clásico	Bice inv.	-	-	-	110.621,5386	4.098,0191	453.329
Bice liquidez clásico	Bice inv.	-	-	-	23.724,7707	1.482,7516	35.178
Totales				484.164			488.507

(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	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Cuentas por cobrar (*)	$	905.521	946.323
Deudores varios	$	7.661	700
Anticipo a proveedores	$	971	2.004
Anticipo al personal	$	2.199	100
Totales		916.352	949.127

(*) 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 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Nombre accionista	Participación 2025 %	Participación 2024 %
Asset SpA	99,998	99,998
Georges de Bourguignon A.	0,002	0,002
Totales	100,000	100,000

(b) Transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen transacciones con entidades relacionadas.

(c) Administración y Alta Dirección

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

Miembros del Directorio	Cargo
(1) Georges de Bourguignon Arndt	Presidente
(2) Jean Paul de Bourguignon Arndt	Director
(3) Gonzalo Fanjul Domínguez	Director
(4) Alejandro Alzérreca Luna	Director
(5) Jaime Guzmán Silva	Director

Miembros de la Gerencia

Felipe Swett Lira	Gerente General

(8) Información sobre partes relacionadas, continuación

(d) Remuneración y otras prestaciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se han realizado pagos a los Directores de la Sociedad.

(i) Gastos en asesoría del Directorio

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

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el gasto en asesorías del directorio asciende a M$264.393 y M$234.587 respectivamente.

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

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, el gasto por remuneración a la alta dirección asciende a M$709.513 y M$641.264 respectivamente.

(iii) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

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

(iv) Otras transacciones

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen gastos asociados a este concepto.

(vi) Indemnizaciones pagadas a los principales Ejecutivos y Gerentes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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.

(9) Propiedades, planta y equipo

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

	Saldo al 01.01.2025 M$	Adiciones y altas M$	Depreciación M$	Retiros y bajas M$	Saldo al 30.12.2025 M$
Costo:					
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
Depreciación acumulada:					
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

	Saldo al 01.01.2024 M$	Adiciones y altas M$	Depreciación M$	Retiros y bajas M$	Saldo al 31.12.2024 M$
Costo:					
Instalaciones	32.242	-	-	-	32.242
Instalaciones en Curso	-	8.833	-	-	8.833
Equipos de comput. y audio	46.068	2.453	-	-	48.521
Muebles y útiles	9.728	-	-	-	9.728
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	376.261	16.644	-	-	392.905
Depreciación acumulada:					
Instalaciones	(23.993)	-	(3.224)	-	(27.217)
Equipos de comput. y audio	(23.079)	-	(5.552)	-	(28.631)
Muebles y útiles	(7.502)	-	(417)	-	(7.919)
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	(257.186)	(13.108)	(76.795)	-	(347.089)
Totales	152.539	14.822	(85.988)	-	81.373

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.

(9) Propiedades, planta y equipo, continuación

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

	32.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Instalaciones	205.572	5.025
Instalaciones en curso	-	8.833
Equipos de comput. y audio	19.632	19.890
Muebles y útiles	21.694	1.809
Derecho de uso Of. Norte (*)	554.254	45.816
Totales	801.152	81.373

(*) 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	
	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Propiedades, plantas y equipos				
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	675.182	392.905	(120.928)	(347.089)
Totales	675.182	392.905	(120.928)	(347.089)

(*) 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.

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

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Hasta un año	115.392	47.758
Más de 1 hasta 2 años	122.385	-
Más de 2 hasta 3 años	129.804	-
Más de 3 hasta 4 años	137.674	-
Más de 4 hasta 5 años	84.133	-
Totales	589.388	47.758

(10) Activos intangibles, distintos a la plusvalía

Nombre	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Plataforma (En curso)	-	62.517
Plataforma	62.517	-
Totales	62.517	62.517

Durante el año 2025, finalizó el desarrollo de la plataforma y fue activado. Al 31 de diciembre de 2025 la plataforma posee vida útil indefinida y se aplicó la revisión de deterioro.

(11) Otros activos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se presenta:

Otros activos financieros a valor razonable no corriente:

	RUT	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales	76.328.507-3	2.601.343	2.495.424
Forestal Río Grande S.A.	76.721.630-0	65	65
Fondo De Inversión Rentas Industriales Asset DLS	77.569.058-5	727.334	675.534
Fondo de Inversión Privado Asset Rentas Oficinas Titanium	76.645.856-4	1.000	-
Totales		3.329.742	3.171.023

Otros activos financieros a costo amortizado:

Mutuo por cobrar corriente	11.644	-
Mutuo por cobrar no corriente	32.789	-
Totales	44.433	-

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Totales Otros activos financieros corrientes	11.644	-
Totales Otros activos financieros no corrientes	3.362.531	3.171.023

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.

(11) Otros activos financieros no corrientes, continuación

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

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Saldo inicial	3.171.023	2.691.307
Adiciones	1.000	344.891
Cambios en valor razonable	195.729	178.129
Otros (*)	(38.010)	(43.304)
Totales	3.329.742	3.171.023

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

b) 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:

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	50,00	0	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

31.12.2024	RUT	Cuotas y/o acciones al 31.12.2024 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	0,93	2.175.571	235.470	-	(31.001)	115.384	2.495.424
Forestal Río Grande	76.721.630-0	942.187	49,99	65	-	-	-	-	65
Fondo de Inversión Asset Rentas Industriales ADLS	77.569.058-5	14.476	2,62	515.671	109.421	-	(12.303)	62.745	675.534
Totales				2.691.307	344.891	-	(43.304)	178.129	3.171.023

(12) Impuestos a las ganancias e impuesto diferido

(a) Saldos de impuestos diferidos

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

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Activos:		
Provisión de vacaciones	15.506	14.147
Diferencia entre activo fijo tributario y financiero	2.407	1.358
Gastos diferidos Ampliacion	-	46
Derecho de uso oficina Rosario Norte	9.486	524
Total activo por impuestos diferidos	27.399	16.075
Pasivos:		
Inversiones tributarias vs financieras	(141.245)	(123.827)
Total pasivo por impuestos diferidos	(141.245)	(123.827)
Activo (pasivo) neto por impuestos diferidos	(113.846)	(107.752)

(b) Gastos por impuesto a la ganancias

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición del impuesto es la siguiente:

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	(626.633)	(589.094)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(626.633)	(589.094)
(Gasto) / ingreso por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	(6.094)	(4.474)
(Gasto)/ingreso por impuestos diferidos, neto, total	(632.727)	(593.568)
Otros gastos por impuestos	-	-
(Gasto)/ingreso por impuesto a las ganancias	(632.727)	(593.568)

(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:

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Utilidad/(pérdida) financiera antes de impuesto a las ganancias	2.519.040	2.366.617
Impuesto a la renta según tasa legal vigente	(680.141)	(638.987)
Diferencias permanentes:		
Diferencia inversiones (VP)	54.847	48.971
Diferencia corrección monetaria (financiera v/s tributaria)	9.765	4.177
Otros efectos por impuestos	(17.198)	(7.729)
Impuesto a la renta por tasa efectiva	47.414	45.419
Ingreso/(gasto) por impuesto a las ganancias de estado de resultado	(632.727)	(593.568)
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Diferencias permanentes	(1,88)	(1,92)
Tasa impositiva efectiva	25,12	25,08

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

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

Corrientes	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Dividendo por pagar	-	531.915
Proveedores nacionales	9.392	15.583
Remuneraciones	266	-
Retenciones	33.555	29.002
Totales	43.213	576.500

(14) Otros pasivos financieros

(a) Otros pasivos financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los otros pasivos financieros corrientes son los siguientes:

	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	31.12.2025 M$
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	5,9	Anual	17.01.2026	31.12.2026	115.392
Total						115.392

	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	31.12.2024 M$
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2025	31.07.2025	47.758
Total						47.758

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

(b) Otros pasivos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los otros pasivos financieros no corriente son los siguientes:

	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	31.12.2025 M$
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	5,9	Anual	01.01.2027	30.09.2030	473.996
Total						473.996

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

Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad no presenta partidas en el rubro de otros pasivos financieros no corriente

(15) Pasivos o Activos por impuestos corriente

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

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Impuesto a la renta	(626.633)	(589.094)
PPM	638.603	516.098
PPM por pagar	(27.730)	(3.482)
Iva crédito fiscal	3.068	3.364
Iva débito fiscal	(39.436)	(1.047)
Totales	(52.128)	(74.161)

(16) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

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

Corriente	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Provisión vacaciones	57.429	52.397
Totales	57.429	52.397

(17) Información que revelar sobre el patrimonio neto

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

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N°20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF 10.000. El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N°157 de la Comisión para el Mercado Financiero, y al 31 de diciembre de 2025, el patrimonio mínimo de la Sociedad es de UF 103.413 equivalente a M$4.108.382 cifra superior al patrimonio mínimo requerido, por lo que la situación respecto al capital mínimo de la sociedad es la siguiente:

	M$	UF
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
31.12.2024		
Mínimo para constituirse	384.166	10.000
Mínimo exigido	384.166	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2024	3.932.805	102.372

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

Conceptos	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Total activos	5.670.467	4.886.456
Menos: Activos intangible	(62.517)	(62.517)
Menos: total otras cuentas por cobrar	(18.578)	(23.736)
Total activo depurado	5.589.372	4.800.203
Menos: total pasivos	(1.480.990)	(867.398)
Patrimonio depurado	4.108.382	3.932.805
Patrimonio depurado en UF	103.413	102.372

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

(b) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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°	31.12.2025 %
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

En junta ordinaria de accionistas de fecha 30 de abril de 2024, Se acordo entregar un dividendo inferior al dividendo mínimo obligatorio del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio de acuerdo con la Ley de Sociedades Anónimas. El dividendo aprobado corresponde a M$250.000 equivalente al 19,38% de las utilidades líquidas del ejercicio anterior. El dividendo fue con cargo a la totalidad de los resultados acumulados 2023 y fue pagado el 02 de mayo de 2024.

Con fecha 7 de agosto de 2024, en junta extraordinaria de accionistas se acordó entregar un dividendo eventual con cargo a los resultados acumulados, por un monto de M$450.000, el cual fue pagado el 08 de agosto de 2024.

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.

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

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.

(d) Dividendos provisorios

Con fecha 17 de diciembre de 2025, en Asamblea 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 acuedo a lo establecido en la Ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando existe utilidad, al cierre del ejercicio la Sociedad destina a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos. Al 31 de diciembre de 2025 no reconoce dividendo mínimo debido a los dividendos provisorios. Al 31 de diciembre de 2024 se provisiona un dividendo mínimo de M$531.915, ver nota 13.

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Reverso divendo minimo periodo anterior	(531.915)	(386.983)
Dividendo minimo	-	531.915
Totales	(531.915)	144.932

(f) Ganancias por acción

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

	31.12.2025 M$	31.12.2024 M$
Ganancias (pérdidas) tributable a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	1.886.313	1.773.049
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	1.886.313	1.773.049
Número de acciones	52.483	52.483
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	35,941	33,783
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	1.886.313	1.773.049
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	1.886.313	1.773.049
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	35,941	33,783

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

(18) Ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, el detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	01.01.2025 31.12.2025 M$	01.01.2024 31.12.2024 M$
Comisiones por administración de Fondos	4.816.197	4.405.944
Totales	4.816.197	4.405.944

(19) Costo de ventas

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, el detalle de los costos de ventas es el siguiente:

	01.01.2025 31.12.2025 M$	01.01.2024 31.12.2024 M$
Costo emisión y custodia boleta de garantía	(25.857)	(23.247)
Totales	(25.857)	(23.247)

(20) Gastos de administración

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, el detalle de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	01.01.2025 31.12.2025 M$	01.01.2024 31.12.2024 M$
Remuneraciones	(1.742.698)	(1.647.990)
Remuneraciones directores	(264.393)	(234.587)
Depreciación	(150.316)	(85.988)
Otros gastos	(154.754)	(50.397)
Asesorías legales, auditoria y contable	(55.109)	(62.018)
Asesorías de terceros	(48.159)	(44.175)
Soporte tecnologico y red de comunicación	(33.775)	(38.131)
Gastos generales	(33.695)	(32.050)
Patente	(21.331)	(14.955)
Seguros	(11.368)	(10.389)
Totales	(2.515.598)	(2.220.680)

(21) Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	01.01.2025 31.12.2025 M$	01.01.2024 31.12.2024 M$
Valor justo inversiones (ver Nota 11)	195.729	178.129
Utilidad fondos mutuos	29.157	20.205
Totales	224.886	198.334

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

(a) Garantías directas

La Administradora posee nueve pólizas de garantía comprometidas.

- Póliza de garantía en favor de los Aportantes del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por el monto de UF66.519
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset – Crescent Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset Phoenix Infraestructure Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Infralatina Fondo de Inversión por el monto de UF48.984
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de GFP Chile Timberland Holding Fondo de Inversión por el monto de UF62.919
- 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.

(b) Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

(c) Avales y garantías obtenidos de terceros

No existen Avales 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

Al 31 de diciembre 2025, la sociedad no presenta hechos relevantes.

(25) Hechos ocurridos después de la fecha del balance

Con fecha 12 de febrero de 2026, la Sociedad deposita el reglamento de interno del Fondo de Inversión Asset Outlets Vivo en el Registro Público de Deposito de Reglamentos Internos de la Comisión de Mercado Financiero. Con fecha 23 de marzo de 2026, el Fondo comienza operaciones.

Al 12 de marzo de 2026, se celebró la Asamblea Extraordinaria de Aportantes de Asset – Crescent Fondo de Inversión, se aprobó la disolución anticipada del plazo de duración del Fondo. Además se designó como liquidador a la Administradora.

Al 31 de diciembre 2025 y la fecha de presentación de los Estados Financieros, la administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que pudiera afectar en forma significativa, la presentación de los Estados Financieros.

(26) Sanciones

Al 31 de diciembre 2025 y 2024, la Sociedad no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo regulador.

(27) Medio ambiente

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

* * * * * * *