

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2025 (no auditado),
31 de diciembre de 2024 y por el período comprendido entre el 01 de enero
y 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados).

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios de Resultados Integrales

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados intermedios de situación financiera	3
Estados intermedios de resultados integrales	4
Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto.....	5
Estados intermedios de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros.....	7
Nota 1 – Información Corporativa	7
Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros.....	8
Nota 3 – Políticas contables significativas	10
Nota 4 – Cambios contables	17
Nota 5 – Administración de riesgo financiero.....	17
Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo.....	20
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	22
Nota 9 – Impuestos corrientes, impuestos diferidos e impuestos a las ganancias	23
Nota 10 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	25
Nota 11 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	25
Nota 12 – Otras provisiones a corto plazo	26
Nota 13 – Patrimonio.....	26
Nota 14 – Ganancia por acción básica	27
Nota 15 – Ingresos de actividades ordinarias	28
Nota 16 – Costo de ventas.....	28
Nota 17 – Gastos de administración	29
Nota 18 – Ingresos (egresos) financieros	29
Nota 19 – Otros ingresos financieros	30
Nota 20 – Ganancias (perdidas) de cambio en moneda extranjera	30
Nota 21 – Garantías, contingencias, juicios y otros	31
Nota 22 – Garantías comprometidas con terceros	32
Nota 23 – Distribución del personal	33
Nota 24 – Medio ambiente	33
Nota 25 – Sanciones	33
Nota 26 – Hechos Relevantes.....	33
Nota 27 – Hechos posteriores.....	34

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024 (auditado)

Activos	Nota	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	542.059	486.652
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	52.863	35.084
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	-	-
Otros activos no financieros corrientes		1.174	-
Activos por impuestos corrientes	9 a	-	-
Total de Activos corrientes		596.096	521.736
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	9 b	-	-
Total de activos no corrientes		-	-
Total de activos		596.096	521.736
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	2.056	5.456
Cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes	8	2.838	1.234
Otras provisiones corrientes	12	2.567	2.620
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	11a	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	9a	19.072	27.685
Total Pasivos corrientes		26.533	36.995
Pasivos no corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	9b	3.107	2.183
Total de pasivos no corrientes		3.107	2.183
Total de pasivos		29.640	39.178
Patrimonio			
Capital emitido y pagado	13	414.641	414.641
Ganancias (pérdidas) acumuladas		151.815	67.917
Patrimonio total	13	566.456	482.558
Total de patrimonio y pasivo		596.096	521.736

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Resultados Integrales
Por los períodos de nueve y tres meses comprendidos entre el 01 de enero
y el 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados)

	Nota	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	15	276.993	218.726	92.867	71.457
Costo de ventas	16	(32.359)	(22.545)	(11.754)	(7.649)
Ganancia bruta		244.634	196.181	81.113	63.808
Gastos de administración	17	(66.135)	(82.552)	(26.343)	(19.479)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		178.499	113.629	54.770	44.329
Ingresos (egresos) financieros	18	15.644	21.115	5.334	6.003
Otros ingresos financieros	19	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	20	(875)	(641)	3.333	(2.138)
Ganancia (pérdidas), antes de impuestos		193.268	134.103	63.437	48.194
Gasto por impuestos a las ganancias	9 d	(49.260)	(32.413)	(14.188)	(11.845)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		144.008	101.690	49.249	36.349
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		144.008	101.690	49.249	36.349
Otro Resulta Integral		-	-	-	-
Resultado integral total		144.008	101.690	49.249	36.349
Ganancias por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	14	9,4444	6,6691	3,2299	2,3839
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		9,4444	6,6691	3,2299	2,3839

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados)

	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	414.641	-	67.917	482.558
Ganancia del período	-	-	144.008	144.008
Resultado integral	-	-	144.008	144.008
Dividendos definitivos	-	-	(60.110)	(60.110)
Otros movimientos del periodo	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2025	414.641	-	151.815	566.456

	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	414.641	-	41.133	455.774
Ganancia del período	-	-	101.690	101.690
Resultado integral	-	-	101.690	101.690
Dividendos definitivos	-	-	(118.325)	(118.325)
Otros movimientos del periodo	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2024	414.641	-	24.498	439.139

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo método directo
Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		274.217	239.777
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(173.259)	(123.651)
Pagos a y por cuenta de los empleados		-	(47.444)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		-	-
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de operaciones		100.958	68.682
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como propiedades de plantas de inversión		-	-
Inversiones		-	-
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Cobro Préstamo a entidad relacionada		-	-
Dividendos pagados		(60.110)	(118.325)
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(60.110)	(118.325)
		<hr/>	<hr/>
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		40.848	(49.643)
		<hr/>	<hr/>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		14.559	20.379
Subtotal		55.407	(29.264)
		<hr/>	<hr/>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivos		55.407	(29.264)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	6	486.652	467.553
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	6	542.059	438.289

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 1 – Información Corporativa

Finasset Administradora General de Fondos S.A., en adelante “Finasset” o “Administradora” o “la Sociedad”), es una sociedad anónima constituida por escritura pública de fecha 04 de julio de 2013, otorgada en la Notaría Pública de Santiago de don Eduardo Avello Concha, y cuya existencia como Administradora General de Fondos fue aprobada por Resolución Exenta N°378 de fecha 21 de octubre de 2013 de la Comisión para el Mercado Financiero - CMF. Inscrita a fojas 82.269, N°53.981, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2013, y publicada en el Diario Oficial de fecha 28 de octubre del año 2013.

El objeto de la Administradora es la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley N°20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero a las Administradoras Generales de Fondos.

El domicilio social se encuentra en Avenida Rosario Norte N°555, oficina 1901, en la comuna de Las Condes, en la ciudad de Santiago de Chile.

Al 30 de septiembre de 2025, la Sociedad administra 4 fondos de inversión, estos son, Fondo de Inversión Equity Debt Mercosur (inició sus operaciones con fecha 14 de diciembre de 2020), Fondo de Inversión Tobaraba y El Bosque (inició sus operaciones con fecha 01 de septiembre de 2021), Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cóndor I (inició sus operaciones con fecha 15 de diciembre de 2021) y Fondo De Inversión C2V Global (inició sus operaciones con fecha 3 de octubre de 2022).

De acuerdo con escritura pública de fecha 4 de julio de 2013, el capital inicial de la Administradora fue de \$265.000.000, dividido en 10.000 acciones. Con fecha 29 de abril de 2014 se celebró la Primera Junta Extraordinaria de Accionistas en la que se acordó aumentar el capital de la Administradora, quedando enterado el nuevo capital al 30 de julio de 2014, en \$331.250.000 equivalente a 12.500 acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal.

Con fecha 20 de octubre de 2014, la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta N°263, aprueba reforma a los estatutos, específicamente en la modificación en la razón social pasando a llamarse “Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A.”

Con fecha 30 de abril de 2015, se realiza la Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se aprobó un aumento en el capital de la Administradora, el que consiste en la emisión de 6.250 acciones a un valor de colocación de \$26.500 pagadero en el plazo de 3 años y que a la fecha de los presentes estados financieros no fueron suscritas, ni pagadas, por lo tanto, el capital quedó en \$331.250.000 equivalente en 12.500 acciones.

Con fecha 14 de mayo de 2018, se realiza la Quinta Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se aprobó un aumento en el capital de la Administradora de 12.500 acciones íntegramente suscritas y pagadas a 21.386 acciones nominativas, mediante la emisión de 8.886 acciones a un valor de colocación de \$30.346 pagadero en el plazo de 3 años contado desde el 14 de mayo de 2018. El referido aumento de capital fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°2634 de fecha 04 de julio de 2018, y rectificadas por Resolución Exenta N°2847 de fecha 13 de julio de 2018. En relación a este último aumento de capital se deja constancia que el 31 de diciembre de 2020 fueron suscritas y pagadas 2.701 acciones por Vision Advisors Managers SpA y 47 acciones por Boris Garafulic, quedando pendientes de suscripción pago 6.138 acciones. Considerando que el plazo de suscripción y pago de las 6.138 acciones pendientes de suscripción y pago se encuentra vencido, el capital actual de la Administradora es de 15.248 acciones equivalentes a \$414.640.808.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 1 – Información Corporativa, continuación

Con fecha 19 de noviembre de 2020 la Sociedad Vision Advisors Asset Managers SpA y los señores Boris Garafulic Litvak y Arturo Alegría Chaud, vendieron la totalidad de sus acciones de la Sociedad, a las sociedades Fingroup SpA y Fund Services SpA.

Con fecha 26 de octubre de 2021, se aprueba por parte de la Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo con Resolución Exenta N°6045, la reforma de los estatutos sociales de la Sociedad, con el objeto de modificar la razón social de ésta a “Finasset Administradora General de Fondos S.A.”

Con fecha 17 de noviembre de 2021 se envía a la Comisión para el Mercado Financiero copia de documentos que dan cuenta de la modificación de Finasset Administradora General de Fondos S.A. y estatutos actualizados.”

Con fecha 14 de octubre de 2024, los accionistas de Apex Group Chile SpA (antes Fingroup SpA) , celebraron un contrato de compraventa de acciones con Apex Consolidation Entity Ltd., en virtud del cual los vendedores vendieron, cedieron y transfirieron la totalidad de las acciones de Apex Group Chile SpA (antes Fingroup SpA) a Apex Consolidation Entity Ltd.

Con fecha 28 de mayo de 2025, la Administradora tomó conocimiento del cambio del accionista minoritario producto de la fusión por absorción entre Finix Servicios y Asesorías SpA y Fund Services Chile SpA que consta en escritura pública de fecha 31 de marzo de 2025.

Como consecuencia de la fusión antes señalada, Finix Servicios y Asesorías SpA absorbió a Fund Services Chile SpA, pasando en consecuencia el primero a ser accionista de la Administradora. Asimismo, con ocasión de la fusión se cambió la razón social de Finix Servicios y Asesorías SpA por Apex Fund and Corporate Services Chile SpA.

Al 30 de septiembre de 2025, los Accionistas de la Administradora se componen como sigue:

Accionista	Rut	N° Acciones	Participación
Apex Group Chile SpA (Ex Fingroup SpA)	76.951.462-7	15.247	99,99%
Apex Fund and Corporate Services Chile SpA	77.228.189-9	1	0,01%
Total		15.248	100%

Estos estados financieros intermedios fueron aprobados por el Directorio en Sesión extraordinaria celebrada con fecha 27 de noviembre 2025.

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios de Finasset Administradora General de Fondos S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En la preparación de los Estados Financieros intermedios la Administradora 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).

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros, continuación

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

(b) Bases de medición

Los estados financieros intermedios de la Administradora han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del año

(c) Período cubierto

Los presentes estados financieros intermedios de Finasset Administradora General de Fondos S.A., comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivos por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2025 y 2024.

(d) Conversión de moneda extranjera

(i) Moneda funcional y de presentación

La Administradora considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Administradora. La información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

(ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en otras monedas distintas de pesos chilenos se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigente en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros expresados en moneda distinta al peso chileno son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en el estado de resultados bajo el rubro "Diferencia de Cambio". Las paridades utilizadas corresponden al dólar Observado, informado por el Banco Central de Chile el día hábil siguiente y el valor de la Unidad de Fomento correspondiente al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y el 30 de septiembre de 2024.

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
	\$	\$	\$
Dólares estadounidenses (US\$)	962,39	996,46	897,68
Unidades de Fomento (UF)	39.485,65	38.416,69	37.910,42

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios, continuación

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Administradora a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones que determina la Administradora son:

- Impuesto a la renta e impuestos diferidos
- Otras provisiones
- El valor razonable de activos y pasivos financieros

En particular, la información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros, es incluida en las siguientes notas.

Nota 3 – Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los períodos presentados en estos estados financieros intermedios.

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos igual o inferior a 90 días.

(b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativo, se utilizará el valor nominal.

Bajo este rubro se presentan principalmente, las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados.

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

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

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(c) Activos y pasivos financieros

Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, la Administradora clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efecto en resultado, ii) a valor razonable con efecto en otro resultado integral y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Administradora clasifica los activos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado:

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

ii) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

iii) Pasivos Financieros

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con efecto en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo.

La Administradora a la fecha de cierre de los Estados Financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

Reconocimiento:

Inicialmente, la Administradora reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(c) Activos y pasivos financieros, continuación

Baja de activos y pasivos:

La Administradora da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento financiero se estima usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Valorización del costo amortizado

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo principal, más o menos, la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

(d) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

La Administradora tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Administradora.

(e) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

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

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(f) Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor contable de los activos y pasivos, para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias, cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas a la fecha del estado de situación financiera. Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los activos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados a los impuestos a las utilidades aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad, o en distintas entidades tributarias, pero tratan de liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes compensando los montos, o sus activos y pasivos tributarios serán liberados al mismo tiempo.

La Sociedad reconocerá sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base la legislación tributaria vigente.

En el Diario Oficial del 29 de diciembre de 2014, se publicó la Ley N°20.780, la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria. Al respecto, se introducen modificaciones a la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se contempla un aumento gradual de la tasa de éste, de acuerdo con lo que se indica durante los siguientes años comerciales:

Año Comercial	Renta parcialmente Integrada	Renta Atribuida
2016	24,0%	24,0%
2017	25,5%	25%
2018 y siguientes	27%	25%

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización se determinará a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos, se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC12.

La Sociedad optó por el régimen de tributación parcialmente integrado.

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(g) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

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

(ii) Incentivos

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

(h) Capital emitido

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

(i) Política de dividendos

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las ganancias líquidas del ejercicio. En virtud de la obligación legal y a la política de dividendos establecida en los estatutos que se encuentra sujeta a la Administradora, las referidas ganancias líquidas del ejercicio serán registradas como un pasivo al momento de ser ratificado este último por la Junta de Accionistas de la Sociedad.

La Administradora distribuirá dividendos por el 30% de la utilidad líquida al cierre de cada ejercicio.

(j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes", la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a las remuneraciones cobradas a los fondos administrados. Los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Administradora considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Remuneraciones:

Las remuneraciones cobradas a los fondos administrados por la Sociedad son en base a lo establecido en el reglamento interno de cada fondo público.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(k) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

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

Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

(l) Reclasificaciones

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios, no se han efectuado reclasificaciones.

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(m) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21)	períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional	períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en estos estados financieros.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
NIIF 19 Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Divulgaciones	períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

(m) Nuevos pronunciamientos contables continuación

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones NIIF 9 y NIIF 7 relativas a la clasificación y valoración de instrumentos financieros	períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Modificaciones NIIF 9 y NIIF 7 relativas a acuerdos de compra de energía	períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11	períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.

La Administración de Finasset Administradora General de Fondos S.A. anticipa que la aplicación de estas normas y enmiendas no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros intermedios.

Pronunciamientos normativos de sostenibilidad:

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF S1</i> , Requerimientos Generales para la Información Financiera Relaciona con la Sostenibilidad.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
<i>NIIF S2</i> , Información a revelar relacionada con el clima.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

La promulgación de las NIIF de sostenibilidad S1 y S2, será aplicable para Chile una vez que la Comisión de Principios y Normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. efectúe un pronunciamiento para efectos de la aplicación de estas normas para las entidades que reportan en el país.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros intermedios es responsabilidad del Directorio de Finasset 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 intermedios 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.

Nota 4 – Cambios contables

Durante el período finalizado al 30 de septiembre de 2025, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios.

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

Los principales objetivos de la gestión de riesgo financiero son minimizar los efectos potenciales de los diferentes tipos de riesgo que afecten el estado de resultados y patrimonial de la Administradora, y asegurar la disponibilidad de recursos para el cumplimiento de los compromisos financieros, protegiendo el valor de los flujos económicos de los activos y pasivos de la Administradora.

El objetivo es tener una adecuada gestión de riesgos, así como también dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero. La Administradora implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora, las que están incluidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Administradora.

El cumplimiento de estas políticas y procedimientos es monitoreado permanentemente mediante la implementación de un Sistema de Gestión de Riesgo, el cual tiene como una de sus etapas la verificación del cumplimiento de las referidas políticas y procedimientos y la emisión periódica de informes al de la Administradora, con los resultados obtenidos de la implementación del sistema.

Adicionalmente, la Administradora ha implementado una gestión integrada de riesgos que considera todos los procesos involucrados en el negocio junto a todo el personal. Esto incluye riesgo financiero, riesgo operacional, seguridad de la información y prevención de fraude y terrorismo.

Tipos de riesgo de los instrumentos financieros

Los activos, pasivos e ingresos de la Administradora se ven afectados por diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado, este último, por efectos de fluctuaciones en el precio del valor cuota y el tipo de cambio.

(a) Riesgo de crédito

El Riesgo de crédito es la posibilidad de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales, originando una pérdida a la Administradora.

Las cuentas por cobrar de la Administradora son respecto de los Fondos por ella administrados o con sus entidades relacionadas, lo que reduce casi a cero la posibilidad de incobrabilidad de sus cuentas.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que la Administradora no cumpla con sus compromisos u obligaciones contraídas como consecuencia de sus necesidades de capital de trabajo y capital mínimo regulatorio.

La política de la Administradora para manejar el riesgo de liquidez consiste en invertir en instrumentos financieros con una adecuada liquidez y así asegurar el cumplimiento de sus obligaciones contractuales.

La Administradora no tiene obligaciones financieras de largo plazo. Adicionalmente la Administradora presenta obligaciones por pagar que son de volumen muy inferior a los activos corrientes.

Nota 5 – Administración de riesgo financiero, continuación

Los activos corrientes tienen la posibilidad de ser convertidos en efectivo en forma rápida y superan en 22,4662 veces el total de las obligaciones corrientes (activos corrientes/pasivos corrientes) al 30 de septiembre de 2025 (14,1029 veces al 31 de diciembre de 2024).

(b) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de precios

La Administradora invierte principalmente en cuotas de fondos mutuos de corto plazo, menor a 90 días, instrumento que tiene una baja volatilidad, por ende, bajo riesgo de cambios relevantes en precio. Las inversiones de la Administradora se encuentran expuestas al riesgo de precio, que se refiere a una potencial pérdida causada por cambios adversos en los precios de mercado de los activos en los cuales mantiene sus inversiones.

(ii) Tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es la sensibilidad del valor de los activos y pasivos financieros de la Administradora ante fluctuaciones en el valor del Tipo de Cambio.

La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, ya que parte de sus ingresos son remuneraciones de fondos en moneda extranjera. La exposición al riesgo de tipo de cambio es monitoreada periódicamente por la Administración, la cual es revisada de manera mensual por el Directorio.

La política de la Administradora para manejar el riesgo del Tipo de Cambio es invertir en activos denominados en moneda nacional o en UF. Cuando se presenta una posibilidad de invertir en instrumentos financieros denominados en otra moneda, la Administradora puede evaluar y cubrir el riesgo de Tipo de Cambio a través de Contratos Forward.

(iii) Patrimonio mínimo

La obligación de mantener un patrimonio no inferior al equivalente a 10.000 UF.

La política de la Administradora es mantener un patrimonio que exceda razonablemente esa exigencia regulatoria, por lo cual el Directorio estableció un monto de UF 11.500 a mantener y monitorear periódicamente.

El Patrimonio al 30 de septiembre de 2025 equivale a 1,434587 veces el monto exigido por la regulación como patrimonio mínimo. La Administradora no posee antecedentes adicionales de exposición al riesgo. Sin embargo, existe una política de revisión constante de eventuales riesgos.

(c) Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo

(i) Riesgo de crédito

Definición: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

Nota 5 – Administración de riesgo financiero, continuación

Forma de administrarlo y mitigarlo: Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos de inversión administrados por la misma Sociedad y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos.

(ii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez que afecta a la Administradora es bajo ya que mantiene una situación patrimonial estable manteniendo efectivo y equivalente al efectivo, además no cuenta con créditos vigentes al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024. La Administradora minimiza el riesgo de liquidez manteniendo cuotas de fondos mutuos, money market y efectivo para las necesidades de liquidez.

(iii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado representa la incertidumbre del mercado financiero a la que se expone la Administradora, su objetivo es controlar las exposiciones a este tipo de riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de los fondos administrados y de sus activos financieros. La Administradora no presenta riesgo de mercado dado que no mantiene activos financieros.

iv) Riesgo de Precio

La Administradora invierte principalmente en cuotas de fondos mutuos. Las inversiones de la Administradora se encuentran expuestas al riesgo de precio, que se refiere a una potencial pérdida causada por cambios adversos en los precios de mercado de los activos en los cuales mantiene sus inversiones.

La Administradora mitiga el riesgo de precio mediante la inversión en toda gama de fondos, lo que le permite obtener una diversificación de los activos en los que invierte.

Las cuotas de fondos mutuos, su valorización corresponde al valor cuota emitida por el emisor, siendo clasificados en el Nivel 2.

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

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) La composición al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

		30.09.2025	31.12.2024
Moneda		M\$	M\$
Banco Bice	Pesos chilenos	136	16.107
Banco Bice	Dólar estadounidense	9.625	36.704
Fondo Mutuo BICE (b)	Pesos chilenos	532.203	433.698
Banco Security CLP	Pesos chilenos	95	143
Total		542.059	486.652

(b) Cuotas de fondos mutuos

Cuotas de Fondos Mutuos, con rescate menor a tres meses, se encuentran registradas a su valor razonable.

Al 30 de septiembre de 2025, la Administradora presenta inversiones en Fondo Mutuo Bice Tesorería Clásica, con un saldo de 95.044,4811 cuotas a un valor cierre de \$ 4.239,2855y Fondo Mutuo Liquidez Dólar clásica, con un saldo de 103,3671 cuotas a un valor cierre de US\$ 1.299,5874.

Al 31 de diciembre de 2024, la Administradora presenta inversiones en Fondo Mutuo Bice Tesorería Clásica, con un saldo de 105.831,2136 cuotas a un valor cierre de \$ 4.098,0191.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(a) La composición de los deudores corrientes y no corrientes es la siguiente:

		30.09.2025		31.12.2024	
		Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Nombre	Moneda	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	52.863	-	35.084	-
Totales		52.863	-	35.084	-

(b) Composición de los deudores comerciales y cuentas por cobrar es la siguiente:

	Moneda	30.09.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Comisiones Fondos de Inversión (fija)	Pesos chilenos	24.393	35.084
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	28.470	-
Totales		52.863	35.084

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

La Administradora aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF9. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

(c) Los vencimientos de las cuentas por cobrar son los siguientes:

	Moneda	30.09.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Vencimiento menor de tres meses	Pesos chilenos	52.863	35.084
Vencimiento entre tres y seis meses	Pesos chilenos	-	-
Vencimiento entre seis y doce meses	Pesos chilenos	-	-
Total		52.863	35.084

(d) Importe en libros de deudas comerciales obtenido por garantía u otra mejora crediticia:

La Administradora no tiene activos obtenidos tomando el control de garantías y otras mejoras crediticias obtenidas al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

La Administradora no tiene garantías y mejoras crediticias pignoras como garantías relacionadas con activos financieros vencidos y no pagados, pero no deteriorados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no presenta cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

		30.09.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Moneda			
Cuentas por pagar Apex Fund and Corporate Services Chile SpA.	Pesos chilenos	2.838	1.234
Total		2.838	1.234

(c) Transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, existen las siguientes transacciones con relacionadas y con efectos en resultados.

Sociedad	Rut	Descripción Transacción	Tipo de Relación	30.09.2025		31.12.2024	
				Montos	Efecto en resultados	Montos	Efecto en Resultados
				M\$	M\$	M\$	M\$
Finasset S.A.	76.392.725-3	Asesorías	Filial	-	-	10.354	6.530
Fund Services Chile SpA	77.060.973-9	Asesorías	Filial	-	-	(526)	(332)
Apex Fund and Corporate Service Chile SpA	76.228.189-9	Asesorías	Filial	(18.983)	(14.934)	(11.500)	(10.291)
Totales				(18.983)	(14.934)	(1.672)	(4.093)

La Administradora tiene como política informar todas las transacciones que efectúa con entidades relacionadas durante el período, con excepción de los dividendos pagados y aportes de capital recibidos, los cuales no se entienden como relacionados, ni tampoco los Fondos que administra.

Cuando existen transacciones con relacionadas, estas operaciones son hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(d) Remuneración personal clave de la gerencia

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, hubo remuneración percibida por los principales ejecutivos de la Administradora:

	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Remuneraciones principales ejecutivos	-	10.466

Los principales ejecutivos de la Sociedad Administradora corresponden a los siguientes:

Cargo	N° Ejecutivos
Gerencia	1
Ejecutivos	-

(e) Compensaciones del personal clave de gerencia

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen compensaciones al personal clave en beneficios a corto plazo, beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo que revelar.

(f) Garantías constituidas por la Administradora a favor de la Gerencia

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen garantías constituidas por la Administradora a favor de la Gerencia.

La Gerencia, administradores y directores de la Administradora no perciben ni han percibido durante el período terminado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, retribución alguna por concepto de pensiones, seguros de vida, permisos remunerados, prestaciones por incapacidad o dietas.

Nota 9 – Impuestos corrientes, impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

(a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Administradora ha determinado los impuestos corrientes, según el siguiente detalle:

	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	32.402	20.038
Impuestos mensuales por pagar	(3.568)	(3.770)
Impuesto renta por pagar	(47.906)	(43.953)
Total impuestos por cobrar (pagar), corrientes netos	(19.072)	(27.685)

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 9 – Impuestos corrientes, impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, continuación

(b) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Activos		
Fondo Mutuo	(3.107)	(2.183)
Total activo neto por impuestos diferidos	(3.107)	(2.183)

Respecto a lo anterior y de acuerdo con lo establecido por la NIC12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan se apliquen en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo con lo mencionado anteriormente, la Administradora ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

(c) Tasa efectiva de impuestos

La conciliación del gasto por impuesto a la renta e impuestos diferidos a partir del resultado financiero antes de impuesto, al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
(Pérdida) ganancia antes de impuestos	193.268	134.103
Impuesto a la renta, a la tasa de impuesto vigente 27%	(52.182)	(36.208)
Efectos impositivos, diferencias permanentes	2.922	3.795
Ganancia (gasto) por impuestos a las ganancias	(49.260)	(32.413)
Tasa impositiva legal	(27,00%)	(27,00%)
Tasa impositiva diferencias permanentes	1,51%	2,83%
Tasa efectiva	(25,49%)	(24,17%)

(d) Resultado por Impuestos a la Ganancias

El detalle del resultado por Impuestos a las ganancias es el siguiente:

	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Ganancia (gasto) por impuesto a la Renta:		
Impuesto corriente del período	(47.906)	(28.765)
Impuesto corriente período anterior	(430)	169
Subtotales	(48.336)	(28.596)
Efectos por impuestos diferidos:		
Reversos por diferencias temporarias	(924)	(3.817)
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a las ganancias	(49.260)	(32.413)

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 10 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2025:

Descripción	País	Moneda	M\$	Vencimiento
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Chile	Pesos	2.056	Menor a 30 días
Cotizaciones previsionales	Chile	Pesos	-	Menor a 30 días
Otra cuenta por pagar	Chile	Pesos	-	Menor a 90 días
Totales			2.056	

Al 31 de diciembre de 2024:

Descripción	País	Moneda	M\$	Vencimiento
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Chile	Pesos	5.456	Menor a 30 días
Impuestos mensuales por pagar	Chile	Pesos	-	Menor a 30 días
Cotizaciones previsionales	Chile	Pesos	-	Menor a 30 días
Otra cuenta por pagar	Chile	Pesos	-	Menor a 90 días
Totales			5.456	

Nota 11 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

(a) El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la sociedad no presenta información a revelar.

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados:

	Vacaciones	Beneficios
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01 enero de 2025	-	6.925
Aumento (disminución)	-	(6.925)
Saldo final	-	-

	Vacaciones	Beneficios
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01 enero de 2024	-	6.937
Uso del beneficio	-	-
Aumento (disminución)	-	(12)
Saldo final	-	6.925

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 12 – Otras provisiones corrientes

La Administradora presenta en otras provisiones corrientes, el siguiente detalle:

	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Provisión de dividendo	-	-
Provisión de asesorías	2.567	2.620
Totales	2.567	2.620

Nota 13 – Patrimonio

Los movimientos experimentados por el patrimonio por el período terminado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital suscrito y pagado

La Administradora mantiene en circulación un tipo de serie única de acciones, sin valor nominal, las que se encuentran totalmente pagadas. Este número de acciones corresponde al capital pagado de la Administradora. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son 15.248 acciones con un capital suscrito de \$414.640.808.

Los saldos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

	N° Acciones	Acciones ordinarias	Acciones propias	Total
Al 1 de enero de 2025	15.248	15.248	-	15.248
Ampliación de capital	-	-	-	-
Adquisición de la dependiente	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2025	15.248	15.248	-	15.248
Al 1 de enero de 2024	15.248	15.248	-	15.248
Ampliación de Capital	-	-	-	-
Adquisición de la dependiente	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	15.248	15.248	-	15.248

No existen acciones propias en cartera.

No existen reservas ni compromisos de emisión de acciones para cubrir contratos de opciones y venta.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 13 – Patrimonio (continuación)

(a) Provisión dividendos mínimos

La Administradora deberá distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las ganancias líquidas del ejercicio, de acuerdo a como se indica en sus estatutos.

Con fecha 15 de mayo de 2025 se realizó el pago de dividendos definitivos con cargo a resultados 2024 por un total de M\$60.110. Al 31 de diciembre de 2024 la Administradora efectuó pago de dividendos por M\$118.326.

Según se establece en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712 la Administradora deberá mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000. Al cierre de los presentes Estados Financieros, el patrimonio mínimo de la Administradora equivale a UF 14.345,87

Patrimonio	566.456
<i>Valor UF</i>	<i>39.485,65</i>
Patrimonio depurado (M\$)	566.456
Patrimonio depurado (UF)	14.345,87

Información de los objetivos, políticas y los procesos que la Administradora aplica para gestionar patrimonio

Los objetivos de la Administradora al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital adecuada.

Nota 14 – Ganancia por acción básica

Las ganancias o pérdidas por acción básicas se calcularán dividiendo el resultado del ejercicio atribuible a los accionistas de la Administradora por el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante dicho ejercicio. De acuerdo a lo expresado la ganancia básica por acción asciende a:

	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$
Ganancia/(pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	144.008	101.690
	Unidades	Unidades
Número de acciones comunes en circulación	15.248	15.248
	M\$	M\$
Ganancia/Pérdida básica por acción	9,4444	6,6691

La Administradora no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto, que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 15 – Ingresos de actividades ordinarias

Las actividades ordinarias de la Administradora se basan en la administración de Fondos de Inversión y la administración de Carteras de Terceros. Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 no hubo administración de cartera externa.

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Ingresos de actividades ordinarias	01.01.2025 30.09.2025 M\$	01.01.2024 30.09.2024 M\$	01.07.2025 30.09.2025 M\$	01.07.2024 30.09.2024 M\$
Comisión Adm. Fondos de Inversión	276.993	212.196	92.867	71.457
Comisión Adm. Prestación de Servicios	-	6.530	-	-
Totales	276.993	218.726	92.867	71.457

Nota 16 – Costo de ventas

El detalle de los costos de ventas al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Costo de ventas	01.01.2025 30.09.2025 M\$	01.01.2024 30.09.2024 M\$	01.07.2025 30.09.2025 M\$	01.07.2024 30.09.2024 M\$
Custodia DCV	6.070	6.017	1.660	1.591
Cartera externa	9.000	9.000	3.000	3.000
Gastos Operacionales	17.289	7.528	7.094	3.058
Totales	32.359	22.545	11.754	7.649

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 17 – Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración al 30 de septiembre 2025 y 2024 es el siguiente:

Gastos de Administración	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros gastos	6.354	3.245	3.148	2.094
Sueldos del personal	-	10.466	-	-
Servicios asesorías profesionales	45.347	33.682	18.089	10.629
Otros gastos del personal	-	511	-	(66)
Gastos informática	525	4.574	246	2.226
Gastos bancarios	52	133	23	9
Póliza de Seguros	4.290	3.901	1.174	1.055
Servicios Legales	8	1.551	-	-
Indemnizaciones	-	15.171	-	-
Patente comercial	2.529	2.594	1.302	1.267
Registros y suscripciones	7.030	6.724	2.361	2.265
Total	66.135	82.552	26.343	19.479

Nota 18 – Ingresos (egresos) financieros

El detalle de los ingresos financieros al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Ingresos Financieros	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) en Fondos Mutuos	15.644	21.115	5.334	6.003
Total	15.644	21.115	5.334	6.003

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 19 – Otros ingresos financieros

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 no presenta información a revelar.

Nota 20 – Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera

Las diferencias por tipo de cambio al 30 de septiembre de 2025 y 2024, son los siguientes:

Diferencia de cambios	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia por tipo de cambio	(875)	(641)	3.333	(2.138)
Total	(875)	(641)	3.333	(2.138)

Los orígenes de los efectos en resultados por diferencias de cambio y aplicación de unidades de reajustes al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Moneda	Hasta 90 días		
	30.09.2025	31.12.2024	
	M\$	M\$	
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ No reajutable	532.434	449.948
Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$	9.625	36.704
Otros activos no financieros corrientes	\$ No reajutable	1.174	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	\$ No reajutable	52.863	35.084
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	\$ No reajutable	-	-
Activos por impuestos corrientes, corrientes	Reajutable UF	-	-
Total activos corrientes		596.096	521.736
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	\$ No reajutable	-	-
Total activos no corriente		-	-
Total Activos		596.096	521.736
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ No reajutable	2.056	5.456
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	\$ No reajutable	2.838	1.234
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	\$ No reajutable	19.072	27.685
Otras provisiones a corto plazo	\$ No reajutable	2.567	2.620
Total pasivo corrientes		26.533	36.995
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	\$ No reajutable	3.107	2.183
Total pasivos		29.640	39.178

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 21 – Garantías, contingencias, juicios y otros

(a) Juicios y otras acciones legales

No existen juicios que comprometan el patrimonio de la Administradora.

(b) Garantías de Fondos

De acuerdo con lo establecido en los artículos N°4 y 13 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo que debe mantener la Administradora es de UF10.000. Además, la Administradora debe mantener garantías por cada uno de los Fondos y carteras administradas por el monto que sea mayor entre UF10.000, el equivalente a 1% del patrimonio promedio diario del Fondo correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización o a aquel porcentaje del patrimonio diario del Fondo correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización que determine la CMF en función de la calidad de gestión de riesgos que posea la Administradora.

De acuerdo con lo anterior:

Póliza de garantía vigente al 30 de septiembre de 2025, por UF10.000 es la siguiente:

Fondo de Inversión Equity Debt Mercosur

Contratado con	:	HDI Seguros S.A.
Póliza	:	12009393
Fecha de inicio	:	10 de enero de 2025
Fecha de vencimiento	:	10 de enero de 2026
Contratante	:	Finasset Administradora General de Fondos S.A.
Asegurado	:	Fondo de Inversión Equity Debt Mercosur
Situación	:	Vigente

Fondo de Inversión Tobalaba y El Bosque

Contratado con	:	HDI Seguros S.A.
Póliza	:	12009394
Fecha de inicio	:	10 de enero de 2025
Fecha de vencimiento	:	10 de enero de 2026
Contratante	:	Finasset Administradora General de Fondos S.A.
Asegurado	:	Fondo de Inversión Tobalaba y El Bosque
Situación	:	Vigente

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 21 – Garantías, contingencias, juicios y otros (continuación)

Fondo de Inversión C2V Global

Contratado con	:	HDI Seguros S.A.
Póliza	:	12009395
Fecha de inicio	:	10 de enero de 2025
Fecha de vencimiento	:	10 de enero de 2026
Contratante	:	Finasset Administradora General de Fondos S.A.
Asegurado	:	Fondo de Inversión C2V Global
Situación	:	Vigente

Póliza de garantía vigente al 30 de septiembre de 2025, por UF14.000

Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cóndor I

Contratado con	:	HDI Seguros S.A.
Póliza	:	12009392
Fecha de inicio	:	10 de enero de 2025
Fecha de vencimiento	:	10 de enero de 2026
Contratante	:	Finasset Administradora General de Fondos S.A.
Asegurado	:	Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cóndor I
Situación	:	Vigente

(b) Restricciones

No existen restricciones que comprometan el patrimonio de la Administradora.

(c) Otras contingencias

No existen otras contingencias.

Nota 22 – Garantías comprometidas con terceros

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen garantías comprometidas con terceros que comprometan el patrimonio de la Administradora.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 23 – Distribución del personal

La distribución de personal de la Administradora es la siguiente al 30 de septiembre de 2025:

Ciudad	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Total
Santiago	1	-	-	1
Total	1	-	-	1

Nota 24 – Medio ambiente

Finasset Administradora General de Fondos S.A. es una Administradora cuyo giro único y exclusivo es la administración de Fondos de Inversión y la administración de Carteras por cuenta de terceros, por lo cual no realiza gastos ni investigaciones en esta área.

Nota 25 – Sanciones

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 26 – Hechos Relevantes

Con fecha 29 de abril de 2025, se celebró la Décimo Segunda Junta Ordinaria de Accionistas de Finasset Administradora General de Fondos S.A. (en adelante, la "Sociedad"), la cual fue auto convocada conforme a lo establecido en el artículo 60 de la Ley N° 18.046.

En la Junta de Accionistas antes referida se aprobaron y/o tomaron conocimiento de las siguientes materias:

1. La junta aprobó la Memoria, Balance, Estados Financieros e Informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.
2. Se aprobó la distribución de un dividendo definitivo equivalente al 100 % de las utilidades líquidas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024; el que será pagado a contar del día 5 de mayo de 2025.
3. Se revocó totalmente el Directorio y se procedió a la designación de sus nuevos miembros.
4. A partir de esta fecha y por un período de dos años conforme a lo establecido en los estatutos sociales, el Directorio de la Sociedad estará conformado por los señores Roberto Camargo Cortese, Sanjay Vatsa, Sebastián Delpiano Torrealba, José Ignacio Serazzi Aparicio y la señora Francine de Castro Balbine Leite.
5. Se informó sobre los gastos del Directorio correspondientes al ejercicio 2024.
6. Se acordó la designación de PKF Chile Auditores Consultores Limitada, como empresa de auditoría externa de la Administradora para el ejercicio 2025.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

Nota 26 – Hechos Relevantes (continuación)

7. Se designó el periódico electrónico para la publicación de los avisos y citaciones que deba realizar la Sociedad.
8. Se tomó conocimiento de los acuerdos del Directorio en relación a operaciones indicadas en el título XVI de la Ley sobre Sociedades Anónimas.

Con fecha 28 de mayo de 2025 la Administradora tomó conocimiento y publicó un Hecho Esencial informando sobre el cambio en su accionista minoritario producto de la fusión por absorción entre Finix Servicios y Asesorías SpA y Fund Services Chile SpA.

Como consecuencia de la fusión antes señalada, Finix Servicios y Asesorías SpA absorbió a Fund Services Chile SpA, pasando en consecuencia el primero a ser accionista de la Administradora. Asimismo, con ocasión de la fusión se cambió la razón social de Finix Servicios y Asesorías SpA por Apex Fund and Corporate Services Chile SpA.

En virtud de lo anterior, a esta fecha, los únicos accionistas de la Administradora son: Apex Group Chile SpA, titular de 15.247 acciones y Apex Fund and Corporate Services Chile SpA, titular de 1 (una) acción.

Nota 27 – Hechos posteriores

Con fecha 6 de noviembre de 2025, Sanjay Vatsa renuncia a su cargo de director de la sociedad.

Entre el 1 de octubre de 2025 y la fecha de presentación de los estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos que pudieran afectar la situación financiera de Finasset Administradora General de Fondos S.A.