

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

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



PKF Chile Auditores Consultores Ltda.  
Av. Providencia 1760, Piso 6  
Santiago - Chile  
C.P. 7500498  
T.: +562 2650 4300  
pkfchile@pkfchile.cl  
www.pkfchile.cl

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Santiago, 11 de septiembre de 2025

A los señores Accionistas de  
Finasset Administradora General de Fondos S.A.

### **Introducción**

Hemos revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Finasset Administradora General de Fondos S.A., al 30 de junio de 2025, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2025; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminado en esa fecha, y; las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

### **Alcance de la revisión**

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

### **Conclusión**

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales de Finasset Administradora General de Fondos S.A., la situación financiera intermedia de la entidad, al 30 de junio de 2025, sus resultados y flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).



## 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 IAASB para las auditorías de los estados financieros preparados por el período iniciado a partir del 01 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros de Finasset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2024, que incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin modificaciones con fecha 27 de marzo de 2025. Los estados financieros intermedios de Finasset Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2024, fueron revisados por otros auditores, quienes emitieron una conclusión sin modificaciones con fecha 12 de septiembre de 2024, los cuales comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminado en esa fecha, que se presentan comparativos en los estados financieros intermedios adjuntos. Tanto la revisión como la auditoría mencionada fueron efectuadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esas fechas.

PKF Chile Auditores Consultores Ltda.



Patricio Órdenes Cerda

## 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 junio de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024 (auditado)

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2025 M\$</b>	<b>31.12.2024 M\$</b>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	503.551	486.652
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	53.473	35.084
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	-	-
Otros activos no financieros corrientes		2.348	-
Activos por impuestos corrientes	9 a	-	-
<b>Total de Activos corrientes</b>		<b><u>559.372</u></b>	<b><u>521.736</u></b>
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	9 b	-	-
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Total de activos</b>		<b><u>559.372</u></b>	<b><u>521.736</u></b>
<b>Patrimonio y Pasivos</b>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	5.972	5.456
Cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes	8	7.150	1.234
Otras provisiones corrientes	12	3.703	2.620
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	11a	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	9a	23.728	27.685
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b><u>40.553</u></b>	<b><u>36.995</u></b>
Pasivos no corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	9b	1.611	2.183
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b><u>1.611</u></b>	<b><u>2.183</u></b>
<b>Total de pasivos</b>		<b><u>42.164</u></b>	<b><u>39.178</u></b>
Patrimonio			
Capital emitido y pagado	13	414.641	414.641
Ganancias (pérdidas) acumuladas		102.567	67.917
<b>Patrimonio total</b>	13	<b><u>517.208</u></b>	<b><u>482.558</u></b>
<b>Total de patrimonio y pasivo</b>		<b><u>559.372</u></b>	<b><u>521.736</u></b>

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 seis y tres meses comprendidos entre el 01 de enero  
y el 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditados)

	Nota	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2025 30.06.2025	01.04.2024 30.06.2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	15	184.127	147.269	92.703	70.248
Costo de ventas	16	(20.604)	(14.896)	(12.841)	(8.103)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>163.523</b>	<b>132.373</b>	<b>79.862</b>	<b>62.145</b>
Gastos de administración	17	(39.792)	(63.073)	(20.574)	(17.853)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>		<b>123.731</b>	<b>69.300</b>	<b>59.288</b>	<b>44.292</b>
Ingresos (egresos) financieros	18	10.310	15.112	5.327	6.767
Otros ingresos financieros	19	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	20	(4.209)	1.497	(1.731)	(1.688)
<b>Ganancia (pérdidas), antes de impuestos</b>		<b>129.832</b>	<b>85.909</b>	<b>62.884</b>	<b>49.371</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	9 d	(35.072)	(20.568)	(16.996)	(11.611)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>94.760</b>	<b>65.341</b>	<b>45.888</b>	<b>37.760</b>
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>94.760</b>	<b>65.341</b>	<b>45.888</b>	<b>37.760</b>
<b>Otro Resulta Integral</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>94.760</b>	<b>65.341</b>	<b>45.888</b>	<b>37.760</b>
<b>Ganancias por acción básica</b>					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	14	6,2146	4,2852	3,0094	2,4764
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>6,2146</b>	<b>4,2852</b>	<b>3,0094</b>	<b>2,4764</b>

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 junio de 2025 y 2024 (no auditados)

	<b>Capital Emitido M\$</b>	<b>Otras Reservas M\$</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio Total M\$</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2025</b>	<b>414.641</b>	-	<b>67.917</b>	<b>482.558</b>
Ganancia del período	-	-	94.760	94.760
Resultado integral	-	-	94.760	94.760
Dividendos definitivos	-	-	(60.110)	(60.110)
Otros movimientos del periodo	-	-	-	-
<b>Saldo final al 30 de junio de 2025</b>	<b>414.641</b>	-	<b>102.567</b>	<b>517.208</b>

	<b>Capital Emitido M\$</b>	<b>Otras Reservas M\$</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio Total M\$</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>	<b>414.641</b>	-	<b>41.133</b>	<b>455.774</b>
Ganancia del período	-	-	65.341	65.341
Resultado integral	-	-	65.341	65.341
Dividendos definitivos	-	-	(33.326)	(33.326)
Otros movimientos del periodo	-	-	-	-
<b>Saldo final al 30 de junio de 2024</b>	<b>414.641</b>	-	<b>73.148</b>	<b>487.789</b>

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 junio de 2025 y 2024 (no auditados)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	Nota	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
		M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		175.472	160.817
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(104.442)	(86.528)
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/>
<b>Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de operaciones</b>		<b>71.030</b>	<b>26.845</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como propiedades de plantas de inversión		-	-
Inversiones		-	-
		<hr/>	<hr/>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Cobro Préstamo a entidad relacionada		-	-
Dividendos pagados		(60.110)	(33.326)
		<hr/>	<hr/>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(60.110)</b>	<b>(33.326)</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>10.920</b>	<b>(6.481)</b>
		<hr/>	<hr/>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		5.979	16.595
<b>Subtotal</b>		<b>16.899</b>	<b>10.114</b>
		<hr/>	<hr/>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivos		16.899	10.114
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	6	486.652	467.553
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>6</b>	<b>503.551</b>	<b>477.667</b>

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 junio 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 junio 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 Tobalaba 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 junio 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 junio de 2025, los Accionistas de la Administradora se componen como sigue:

<b>Accionista</b>	<b>Rut</b>	<b>N° Acciones</b>	<b>Participación</b>
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%
<b>Total</b>		<b>15.248</b>	<b>100%</b>

Estos estados financieros intermedios fueron aprobados por el Directorio en Sesión extraordinaria celebrada con fecha 11 de septiembre 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio de 2025, 31 de diciembre de 2024 y el 30 de junio de 2024.

	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>30.06.2024</b>
	\$	\$	\$
Dólares estadounidenses (US\$)	933,42	996,46	944,34
Unidades de Fomento (UF)	39.267,07	38.416,69	37.571,86

**(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 junio 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.

**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 junio 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
NIIF S1, 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.
NIIF S2, 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 junio 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 13,7936 veces el total de las obligaciones corrientes (activos corrientes/pasivos corrientes) al 30 de junio 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 junio de 2025 equivale a 1,3172 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 junio 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 junio de 2025 (no auditado) y el 31 de diciembre 2024 (auditado)

**Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

		<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Moneda</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco Bice	Pesos chilenos	2.771	16.107
Banco Bice	Dólar estadounidense	11.910	36.704
Fondo Mutuo BICE (b)	Pesos chilenos	488.758	433.698
Banco Security CLP	Pesos chilenos	112	143
<b>Total</b>		<b>503.551</b>	<b>486.652</b>

(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 junio 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 \$ 4.192,4478 y Fondo Mutuo Liquidez Dólar clásica, con un saldo de 75,0523 cuotas a un valor cierre de US\$ 1.288,8245.

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 junio 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:

		30.06.2025		31.12.2024	
		Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Nombre	Moneda	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	53.473	-	35.084	-
<b>Totales</b>		<b>53.473</b>	<b>-</b>	<b>35.084</b>	<b>-</b>

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

	Moneda	30.06.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Comisiones Fondos de Inversión (fija)	Pesos chilenos	53.473	35.084
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	-	-
<b>Totales</b>		<b>53.473</b>	<b>35.084</b>

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 junio 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	30.06.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Vencimiento menor de tres meses	Pesos chilenos	53.473	35.084
Vencimiento entre tres y seis meses	Pesos chilenos	-	-
Vencimiento entre seis y doce meses	Pesos chilenos	-	-
<b>Total</b>		<b>53.473</b>	<b>35.084</b>

(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 junio 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 junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

**FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio 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 junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no presenta cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

		30.06.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Moneda			
Cuentas por pagar Apex Fund and Corporate Services Chile SpA.	Pesos chilenos	7.150	1.234
<b>Total</b>		<b>7.150</b>	<b>1.234</b>

(c) Transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados

Al 30 de junio 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	30.06.2025		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	(6.214)	(10.193)	(11.500)	(10.291)
<b>Totales</b>				<b>(6.214)</b>	<b>(10.193)</b>	<b>(1.672)</b>	<b>(4.093)</b>

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 junio 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 junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, hubo remuneración percibida por los principales ejecutivos de la Administradora:

	30.06.2025	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 junio 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 junio 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 junio 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 junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Administradora ha determinado los impuestos corrientes, según el siguiente detalle:

	30.06.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	16.694	20.038
Impuestos mensuales por pagar	(5.208)	(3.770)
Impuesto renta por pagar	(35.214)	(43.953)
<b>Total impuestos por cobrar (pagar), corrientes netos</b>	<b>(23.728)</b>	<b>(27.685)</b>

**FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio 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 junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	30.06.2025 M\$	31.12.2024 M\$
<b>Activos</b>		
Fondo Mutuo	(1.611)	(2.183)
<b>Total activo neto por impuestos diferidos</b>	<b>(1.611)</b>	<b>(2.183)</b>

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 junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	30.06.2025 M\$	30.06.2024 M\$
(Pérdida) ganancia antes de impuestos	129.832	85.909
Impuesto a la renta, a la tasa de impuesto vigente 27%	(35.055)	(23.195)
Efectos impositivos, diferencias permanentes	(17)	2.627
<b>Ganancia (gasto) por impuestos a las ganancias</b>	<b>(35.072)</b>	<b>(20.568)</b>
Tasa impositiva legal	(27,00%)	(27,00%)
Tasa impositiva diferencias permanentes	(0,01%)	3,06%
<b>Tasa efectiva</b>	<b>(27,01%)</b>	<b>(23,94%)</b>

(d) Resultado por Impuestos a la Ganancias

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

	30.06.2025 M\$	30.06.2024 M\$
<b>Ganancia (gasto) por impuesto a la Renta:</b>		
Impuesto corriente del período	(35.214)	(17.907)
Impuesto corriente período anterior	(430)	169
<b>Subtotales</b>	<b>(35.644)</b>	<b>(17.738)</b>
Efectos por impuestos diferidos:		
Reversos por diferencias temporarias	572	(2.830)
<b>Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a las ganancias</b>	<b>(35.072)</b>	<b>(20.568)</b>

**FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio 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 junio de 2025:

<b>Descripción</b>	<b>País</b>	<b>Moneda</b>	<b>M\$</b>	<b>Vencimiento</b>
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Chile	Pesos	5.972	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
<b>Totales</b>			<b>5.972</b>	

Al 31 de diciembre de 2024:

<b>Descripción</b>	<b>País</b>	<b>Moneda</b>	<b>M\$</b>	<b>Vencimiento</b>
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
<b>Totales</b>			<b>5.456</b>	

**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 junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la sociedad no presenta información a revelar.

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados:

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

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

**FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio 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:

	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión de dividendo	-	-
Provisión de asesorías	3.703	2.620
<b>Totales</b>	<b>3.703</b>	<b>2.620</b>

**Nota 13 – Patrimonio**

Los movimientos experimentados por el patrimonio por el período terminado al 30 de junio 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 junio 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 junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

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

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 junio 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 13.171,55

<b>Patrimonio</b>	<b>517.208</b>
<i>Valor UF</i>	<i>39.267,07</i>
<b>Patrimonio depurado (M\$)</b>	<b>517.208</b>
<b>Patrimonio depurado (UF)</b>	<b>13.171,55</b>

**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:

	<b>30.06.2025</b>	<b>30.06.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia/(pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	94.760	65.341
	<b>Unidades</b>	<b>Unidades</b>
Número de acciones comunes en circulación	15.248	15.248
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia/Pérdida básica por acción	6,2146	4,2852

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 junio 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 junio de 2025 y 2024 no hubo administración de cartera externa.

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

<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>01.01.2025 30.06.2025 M\$</b>	<b>01.01.2024 30.06.2024 M\$</b>	<b>01.04.2025 30.06.2025 M\$</b>	<b>01.04.2024 30.06.2024 M\$</b>
Comisión Adm. Fondos de Inversión	184.127	140.739	92.703	70.248
Comisión Adm. Prestación de Servicios	-	6.530	-	-
<b>Totales</b>	<b>184.127</b>	<b>147.269</b>	<b>92.703</b>	<b>70.248</b>

**Nota 16 – Costo de ventas**

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

<b>Costo de ventas</b>	<b>01.01.2025 30.06.2025 M\$</b>	<b>01.01.2024 30.06.2024 M\$</b>	<b>01.04.2025 30.06.2025 M\$</b>	<b>01.04.2024 30.06.2024 M\$</b>
Custodia DCV	4.411	4.426	2.778	2.071
Cartera externa	6.000	6.000	3.000	3.000
Gastos Operacionales	10.193	4.470	7.063	3.032
<b>Totales</b>	<b>20.604</b>	<b>14.896</b>	<b>12.841</b>	<b>8.103</b>

**FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio 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 junio 2025 y 2024 es el siguiente:

<b>Gastos de Administración</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>01.01.2024</b>	<b>01.04.2025</b>	<b>01.04.2024</b>
	<b>30.06.2025</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>30.06.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otros gastos	3.206	1.149	1.188	808
Sueldos del personal	-	10.466	-	-
Servicios asesorías profesionales	27.257	23.054	15.704	12.442
Otros gastos del personal	-	511	-	281
Gastos informática	279	2.348	141	973
Gastos bancarios	29	124	8	49
Póliza de Seguros	3.116	2.846	1.174	1.055
Servicios Legales	8	1.551	8	-
Indemnizaciones	-	15.171	-	-
Patente comercial	1.228	1.327	-	-
Registros y suscripciones	4.669	4.459	2.351	2.245
<b>Total</b>	<b>39.792</b>	<b>63.073</b>	<b>20.574</b>	<b>17.853</b>

**Nota 18 – Ingresos (egresos) financieros**

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

<b>Ingresos Financieros</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>01.01.2024</b>	<b>01.04.2025</b>	<b>01.04.2024</b>
	<b>30.06.2025</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>30.06.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia (pérdida) en Fondos Mutuos	10.310	15.112	5.327	6.767
<b>Total</b>	<b>10.310</b>	<b>15.112</b>	<b>5.327</b>	<b>6.767</b>

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

**Nota 19 – Otros ingresos financieros**

Al 30 de junio 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 junio de 2025 y 2024, son los siguientes:

Diferencia de cambios	01.01.2025	01.01.2024	01.04.2025	01.04.2024
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia por tipo de cambio	(4.209)	1.497	(1.731)	(1.688)
<b>Total</b>	<b>(4.209)</b>	<b>1.497</b>	<b>(1.731)</b>	<b>(1.688)</b>

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

Moneda	Hasta 90 días		
	30.06.2025	31.12.2024	
	M\$	M\$	
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ No reajutable	401.352	449.948
Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$	102.199	36.704
Otros activos no financieros corrientes	\$ No reajutable	2.348	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	\$ No reajutable	53.473	35.084
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	\$ No reajutable	-	-
Activos por impuestos corrientes, corrientes	Reajutable UF	16.693	20.038
<b>Total activos corrientes</b>		<b>576.065</b>	<b>541.774</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos por impuestos diferidos	\$ No reajutable	-	-
<b>Total activos no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos</b>		<b>576.065</b>	<b>541.774</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ No reajutable	5.972	5.456
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	\$ No reajutable	7.150	1.234
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	\$ No reajutable	40.421	47.723
Otras provisiones a corto plazo	\$ No reajutable	3.703	2.620
<b>Total pasivo corrientes</b>		<b>57.246</b>	<b>36.995</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivo por impuestos diferidos	\$ No reajutable	1.611	2.183
<b>Total pasivos</b>		<b>58.857</b>	<b>59.216</b>

**FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio de 2025:

Ciudad	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Total
Santiago	1	-	-	1
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

**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 junio 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.

**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**

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