



NCG 532

NUEVO ESTÁNDAR DE
REPORTES PARA
ADMINISTRADORAS
GENERALES DE FONDOS

NCG 532



¿Qué es?

Es una normativa que establece un **nuevo marco de reportes** para las Administradoras Generales de Fondos (AGF), detallando la información que deben remitir periódicamente a la CMF, a través del **Manual de Sistema de Información** de Fondos (MSI de Fondos).



¿Por qué es relevante?

- ▶ Introduce nuevos reportes normativos (FONDOS01 a FONDOS07).
- ▶ Aumenta la frecuencia y granularidad de los reportes.
- ▶ Incorpora envío de informe detallado de constitución de garantías por fondo.
- ▶ Modifica el procedimiento de presentación de reglamentos internos.
- ▶ Deroga y reemplaza normativas anteriores (N° 1333, N° 1581, N° 1603, N° 1693, N° 1782, N° 1850 y Circular N° 481).



Fecha de entrada en vigencia:

1 de diciembre de 2025

Principales Cambios: Normativas Vigentes v/s NCG 532

Ítem	Vigente	NCG 532
Normativa	Diversas circulares	Manual único (MSI Fondo)
Frecuencia de reportes	Mensual y Trimestral	Diario, semanal y mensual dependiendo de cada reporte
Especificidad	Información general	Mayor granularidad en carteras, participes y gastos
Garantías	No existe	Informes detallados de garantías constituidas
Reglamento interno	Información de texto	Incorporación de ficha técnica NCG 365
Supervisión	Múltiples plataformas	CMF Supervisa con validación automática

Mayor Frecuencia:

- ▶ FONDOS03: Ahora diario, en lugar de mensual.
- ▶ FONDOS05: Ahora diario, en lugar de mensual/trimestral.
- ▶ FONDOS06 y FONDOS07: Ahora mensual, en lugar de anual o variable.

Mayor Especificidad/Detalle:

- ▶ Se distingue la información entre instrumentos derivados y no derivados (FONDOS01 y FONDOS02).
- ▶ Se desglosan los gastos de los fondos en información general (FONDOS03) y detallada (FONDOS04).

Desafíos Reportes Normativos FONDOS0X

Desafíos Transversales:

- ▶ Sistemas y ambiente tecnológico robusto.
- ▶ Trazabilidad de información.
- ▶ Cuadratura y consistencia entre reportes normativos y estados financieros.
- ▶ Validación de datos.

Reporte	Nombre	Frecuencia	Desafíos
FONDOS01	Cartera de inversión en instrumentos distintos de derivados	Semanal / Mensual	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Incluir mayor nivel de detalle por instrumento, identificando emisores y fechas de adquisición/vencimiento. ▶ Asegurar consistencia con la información contable y operativa de la AGF.
FONDOS02	Cartera de inversión en derivados	Semanal / Mensual	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Clasificación detallada de los derivados, diferenciando posiciones largas/cortas y especificando contrapartes. ▶ Incluir información de márgenes, fechas de vencimiento y métodos de valoración de los derivados.
FONDOS03	Gastos y remuneraciones efectivas	Diario	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Adaptar los sistemas para reportar gastos diariamente, asegurando exactitud y trazabilidad. ▶ Automatizar la recopilación de datos de facturación y costos administrativos en tiempo real.
FONDOS04	Gastos desagregados en fondos mutuos y de inversión rescatables	Mensual	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Mayor desagregación de gastos por tipo, con justificación y validación interna antes del envío. ▶ Implementar mecanismos de control y auditoría para asegurar la correcta categorización y registro de los gastos.
FONDOS05	Activos, pasivos y patrimonio	Diario	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Automatización del reporte diario de activos y pasivos con descomposición detallada. ▶ Garantizar consistencia con reportes de estados financieros y asegurar conciliación de información con la contabilidad.
FONDOS06	Caracterización de partícipes	Mensual	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Incluir nuevas categorías de partícipes, con datos más específicos sobre montos y distribución. ▶ Desarrollar herramientas para centralizar y estructurar la información de partícipes de manera eficiente.
FONDOS07	Disminuciones de capital en fondos de inversión no rescatables	Mensual	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Registro detallado de cada disminución de capital, identificando impacto en la estructura del fondo. ▶ Validar la coherencia de la información con movimientos históricos de capital y reportes de estados financieros.

Cómo puede ayudarte ARMMA



1. Assessment

AS IS / TO BE:

Levantamiento de brechas:

Identificamos las diferencias entre tu situación actual y los nuevos reportes normativos.

Plan Director: Diseñamos un roadmap estratégico con plazos, recursos y actividades necesarias para un cumplimiento normativo.



2. Implementación

Desarrollo del plan director:

Sistema de Información: Realizamos levantamiento de sistemas y bases de datos para suplir la información necesaria.

Automatización de los reportes: Desarrollamos de un sistema automático de generación de reportes normativos.

Validación y Control: Implementamos mecanismos de control interno para asegurar la calidad de los datos y la consistencia de los reportes normativos.



3. Capacitación y Acompañamiento

Capacitación a Equipos: Entrenamos a tu equipo en los nuevos formatos, procesos y entendimiento específico de la NCG 532.

Soporte Continuo: Asesoramos en la implementación y ajuste de la estrategia de cumplimiento.



Nicolás Adriazola
Partner & Co-Founder



Dikson Pradenas
Partner & Co-Founder



Víctor Quezada
Financial Risk Manager



Priscilla Gutiérrez
Risk Manager

ARMMA | Advisory Services | Technology and Analytics Solutions

Acerca de ARMMA

ARMMA es una consultora en gestión de riesgos y soluciones tecnológicas. Nuestros servicios ayudan a impulsar el éxito sostenible de nuestros clientes en diversas industrias. Nos comprometemos a trabajar en equipo para cumplir con nuestras promesas hacia todos los interesados. A través de nuestro trabajo, desempeñamos un papel en la mejora de la estabilidad financiera y la promoción de la innovación para nuestros clientes y nuestro equipo. ARMMA CONSULTING LIMITADA opera como una firma de consultoría independiente, proporcionando servicios de asesoría y tecnología adaptados a las necesidades únicas de nuestros clientes. Para más información sobre nuestra organización, visita armma.cl.

©2025 ARMMA CONSULTING LIMITADA.

Todos los derechos reservados.

Los Militares 5953, Piso 5, Las Condes, Santiago, Chile.

Este material ha sido preparado con fines informativos generales y no debe ser considerado como asesoramiento profesional en gestión de riesgos o tecnología. Por favor, consulta a tus asesores para obtener recomendaciones específicas.

armma.cl

CONTÁCTANOS

Dikson Pradenas
Partner & Co-Founder
ARMMA Consulting
dpradenas@armma.cl
+569 9748 7311

Nicolás Adriazola
Partner & Co-Founder
ARMMA Consulting
nadriazola@armma.cl
+569 9310 6460

Víctor Quezada
Financial Risk Manager
ARMMA Consulting
vquezada@armma.cl
+569 4523 3037

Priscilla Gutiérrez
Risk Manager
ARMMA Consulting
pgutierrez@armma.cl
+569 5817 0191