

SIGMA DOBLE IMPACTO

FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros

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

y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2026 y 2025

Santiago, Chile

Contenido

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas Explicativas
- Anexos Complementarios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

Estados de Situación Financiera	Nota	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	11	1.027.486	24.044
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	748.059
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	21	83.468	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	23	-	39.403
Otros activos	24	5.439	-
Total activos corrientes		1.116.393	811.506
Activos no corrientes			
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	13	-	-
Activos financieros a costo amortizado	14	11.350.280	7.978.168
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	15	-	-
Propiedades de Inversión	16	-	-
Otros activos	24	-	-
Total activos no corrientes		11.350.280	7.978.168
Total activos		12.466.673	8.789.674
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	18	-	-
Préstamos	19	756.398	-
Otros pasivos financieros	20	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	21	67.420	3.688
Remuneraciones Sociedad Administradora	22	10.041	7.482
Otros documentos y cuentas por pagar	23	9.012	173.492
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	24	-	-
Total pasivos corrientes		842.871	184.662

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

Estados de Situación Financiera	Nota	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Pasivos no Corrientes			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes	33	10.611.502	7.956.007
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		818.417	191.310
Resultado del ejercicio		367.375	631.187
Dividendos provisorios	34	(173.492)	(173.492)
Total patrimonio neto		11.623.802	8.605.012
Total Pasivos		12.466.673	8.789.674

Las notas adjuntas números 1 a 51 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2026 y 2025, y entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2026 y 2025

Estados de resultados	Nota	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación					
Intereses y reajustes	25	528.672	316.079	286.923	165.055
Ingresos por Dividendos	26	-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado	27	(65.967)	-	(70.047)	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	28	18.422	-	11.773	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	29	-	2.916	-	(2.277)
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	19.480	-	17.102
Resultado por venta de inmuebles		-	-	-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-	-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-	-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	30	-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		481.127	338.475	228.649	179.880
Gastos					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración comité vigilancia	40	(201)	-	(201)	-
Comisión de administración	32	(51.778)	(29.690)	(27.885)	(15.807)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción	44	(2.560)	-	(2.560)	-
Otros gastos de operación	43	(43.295)	(27.552)	(18.152)	(13.717)
Total gastos de operación		(97.834)	(57.242)	(48.798)	(29.524)
Utilidad/(pérdida) de la operación		383.293	281.233	179.851	150.356
Costos financieros	45	(15.918)	(657)	(15.830)	(57)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		367.375	280.576	164.021	150.299
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del ejercicio		367.375	280.576	164.021	150.299
Otros resultados integrales					
Ajustes por conversión		-	-	-	-
Total de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado integral		367.375	280.576	164.021	150.299

Las notas adjuntas números 1 a 51 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2026 y 2025

Período 01.01.2026 al 30.06.2026:

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Aportes M\$	Otras Reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2026	7.956.007	-	191.310	631.187	(173.492)	8.605.012
Cambios contables)	-	-	-	-	-	-
Subtotal	7.956.007	-	191.310	631.187	(173.492)	8.605.012
Aportes	3.115.614	-	-	-	-	3.115.614
Repartos de patrimonio	(460.119)	-	-	-	-	(460.119)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	(173.492)	(173.491)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	367.375	-	367.375
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	627.107	(631.187)	173.492	169.411
Saldo final al 30.06.2026	10.611.502	-	818.417	367.375	(173.492)	11.623.802

Período 01.01.2025 al 30.06.2025 (comparativo):

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Aportes M\$	Otras Reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2025	4.914.723	-	263.357	-	(72.047)	5.106.033
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.914.723	-	263.357	-	(72.047)	5.106.033
Aportes	1.238.395	-	-	-	-	1.238.395
Repartos de patrimonio	(47.933)	-	-	-	-	(47.933)
Repartos de dividendos	-	-	(72.047)	-	-	(72.047)
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	280.576	-	280.576
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	72.047	72.047
Saldo final al 30.06.2025	6.105.185	-	191.310	280.576	-	6.577.071

Las notas adjuntas números 1 a 51 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2026 y 2025

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo	Nota	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(4.621.019)	(5.786.835)
Venta de activos financieros		1.509.960	4.009.731
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	25	114.105	281.778
Liquidación de instrumentos financieros derivados	31	-	-
Dividendos recibidos	26	-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (*)	23	39.403	336.357
Pago de cuentas y documentos por pagar (*)	21/22	(11.170)	-
Otros gastos de operación pagados		(105.824)	(57.901)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(3.074.545)	(1.216.870)
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros (**)		748.059	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	25	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	31	-	-
Dividendos recibidos	26	-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar	21	-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar	21	-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		748.059	-

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2026 y 2025

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo	Nota	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	19	1.000.000	-
Pago de Préstamo	19	(243.602)	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes	33	3.115.614	1.238.395
Repartos de patrimonio	33	(460.119)	(47.933)
Repartos de dividendos	34	(100.387)	(76.356)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		3.311.506	1.114.106
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		985.020	(102.764)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		24.044	121.514
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	28	18.422	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	11	1.027.486	18.750

Las notas adjuntas números 1 a 51 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Notas a los Estados Financieros

al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 y por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2026 y 2025

Índice de Notas

1. Información General
2. Bases de Preparación
3. Principales Criterios Contables Utilizados
4. Objetivo del Fondo
5. Política de Inversión del Fondo
6. Límites de las inversiones
7. Política de liquidez
8. Operaciones que Realizará el Fondo
9. Política de Endeudamiento del Fondo
10. Administración de Riesgos
11. Efectivo y efectivo equivalente
12. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados
13. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Otros Resultados Integrales
14. Activos Financieros a Costo Amortizado
15. Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación
16. Propiedades de Inversión
17. Ingresos anticipados
18. Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados
19. Préstamos
20. Otros Pasivos Financieros
21. Cuentas y documentos por Cobrar y Pagar por operaciones
22. Remuneraciones Sociedad Administradora
23. Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar
24. Otros activos y pasivos
25. Intereses y Reajustes
26. Ingresos por Dividendos
27. Diferencias de Cambio Netas Sobre Activo Financiero a Costo Amortizado
28. Diferencias De Cambio Netas Sobre Efectivo y Efectivo Equivalente
29. Cambios Netos en Valor Razonable de Activos Financieros y Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultado
30. Resultado en Inversiones Valorizadas por el Método de Participación
31. Instrumentos Financieros Derivados Afectos a Contabilidad de Cobertura
32. Comisión Administración
33. Cuotas Emitidas
34. Reparto de Beneficios a los Aportantes
35. Rentabilidad del Fondo

Notas a los Estados Financieros, continuación

- 36. Inversión Acumulada en Acciones o en Cuotas de Fondos de Inversión
- 37. Excesos de Inversión
- 38. Gravámenes y Prohibiciones, Juicios y Contingencias
- 39. Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)
- 40. Remuneración Comité de Vigilancia
- 41. Partes Relacionadas
- 42. Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712)
- 43. Otros Gastos de Operación
- 44. Costos de Transacción
- 45. Costos financieros
- 46. Información Estadística
- 47. Consolidación de Subsidiarias o Filiales e Información de Asociadas o Coligadas
- 48. Sanciones
- 49. Información por segmentos
- 50. Valor económico de la cuota
- 51. Hechos Posteriores

1. INFORMACIÓN GENERAL

El Fondo denominado “SIGMA DOBLE IMPACTO FONDO DE INVERSIÓN” (el “Fondo”) ha sido organizado y constituido por Sigma Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora”) conforme a las disposiciones de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (la “Ley”), su Reglamento, Decreto Supremo N° 129 de 2014 (el “Reglamento”) y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”).

La Administradora se encuentra ubicada en Av. Santa María 2880, Providencia, Santiago.

El Fondo es un fondo de inversión no rescatable, dirigido al público en general; no contempla el rescate total ni parcial de cuotas por parte de los Aportantes. Los aportes que integran el Fondo se expresan en cuatro Series de cuotas de participación: A, I, B y E (ver Nota 33).

El objetivo principal del Fondo será invertir principalmente en instrumentos de deuda privada emitidos por empresas chilenas, mayoritariamente PYMES, que reúnan determinadas características para ser consideradas de impacto positivo al trabajar en el ámbito educacional, cultural, social y/o medioambiental, así como también que cumplan ciertos estándares financieros mínimos (ver Notas 4 y 5).

Para el desarrollo del objeto del Fondo, la Administradora ha celebrado un contrato marco con Matriz Belat SpA, sociedad que, directamente o a través de cualquiera de sus filiales (en adelante, indistintamente cualquiera de ellas, “Belat”), busca y evalúa empresas como las señaladas en el párrafo anterior. Dicho contrato marco también establece las condiciones bajo las cuales Belat se obliga a asumir la responsabilidad sobre el monitoreo de la cartera y la cobranza de todas las operaciones financieras que estructure.

El Fondo tiene una duración establecida hasta el 31 de diciembre de 2031, sin perjuicio de las causales de disolución anticipada contempladas en la Ley y en el Reglamento Interno (ver Nota 26 del Reglamento Interno).

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por primera vez con fecha 20 de diciembre de 2023 en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos que lleva la Comisión, y su última modificación de contenido regía desde el 20 de mayo de 2025, según se detalla en los Estados Financieros del Fondo al 31.03.2026. Con fecha 07 de mayo de 2026, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo aprobó una nueva modificación al Reglamento Interno; el texto refundido correspondiente fue depositado en la Comisión con fecha 12 de mayo de 2026 y entró en vigencia el 27 de mayo de 2026.

Dentro de esa misma modificación —depositada en la Comisión el 12 de mayo de 2026 y vigente desde el 27 de mayo de 2026, según se indica en el párrafo anterior— la Administradora modificó la Sección IV “Política de Endeudamiento”, artículo 9°, aumentando el límite de endeudamiento del Fondo de un 20% a un 30% de su patrimonio y ampliando el plazo máximo de las obligaciones que la Administradora podrá contraer por cuenta del Fondo (ver Nota 9). Durante el primer semestre de 2026 el Fondo hizo uso de esta facultad, contrayendo un préstamo con el Banco del Estado de Chile (ver Nota 19).

El Fondo inició sus operaciones el día 13 de diciembre de 2023. Sus Series A, B e I cotizan en bolsa con los nemotécnicos CFISDIA, CFISDIB y CFISDII, respectivamente. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los períodos presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en consideración con las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Circular 1998, Oficio Circular N°592 de fecha 6 de abril de 2010 y N° 657 de fecha 31 de enero de 2011, lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

2.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora tomó conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros al 30.06.2026 en su Sesión de Directorio del jueves 10 de septiembre de 2026.

2.3 Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025.

2.4 Cambios contables

Al 30 de junio de 2026, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados en la presentación de sus Estados Financieros en relación al período anterior, salvo por la incorporación, a contar de mayo de 2026, del modelo de deterioro de la cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado descrito en las Notas 10 y 14, cuya aplicación por primera vez se originó con motivo del crecimiento de dicha cartera durante el semestre.

2.5 Bases de Medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el Estado de Situación Financiera:

2.5.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura. Bajo esta categoría el Fondo registra sus inversiones en cuotas de fondos mutuos, mantenidas para la administración de sus excedentes de caja (ver Nota 12).

2.5.2 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Bajo esta categoría el Fondo registra su cartera de instrumentos de deuda privada originados a través de Belat, de acuerdo con su política de inversión (ver Notas 4, 5 y 14).

El Fondo evalúa a cada fecha del Estado de Situación Financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría (ver Notas 10 y 14).

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

2.5.3 Inversiones valorizadas por el método de la participación

De acuerdo a las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, el Fondo no presenta Estados Financieros consolidados requeridos por las NIIF, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales se mantiene el control directo o indirecto se valorizarían utilizando el método de la participación. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no posee inversiones valorizadas por el método de la participación (ver Nota 15).

2.6 Conversión de Moneda Extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

b) Transacciones y Saldos

Las transacciones en dólares y en otras monedas extranjeras se traducen a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares y en otras monedas extranjeras, a la fecha de presentación, son traducidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a esa fecha. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicados al día hábil siguiente.

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se traducen al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene activos ni pasivos significativos denominados en monedas distintas del peso chileno (ver Nota 27).

Moneda	30-06-2026	31-12-2025	30-06-2025
Dólar estadounidense	922,21	907,13	933,42
Unidad de fomento (UF)	40.820,31	39.727,96	39.267,07

2.7 Uso de estimaciones y juicios

a) Estimaciones contables críticas

La Administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. La estimación contable más relevante para el Fondo es la determinación de la provisión por deterioro de la cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado, elaborada por Sigma AGF S.A. conforme al modelo descrito en las Notas 10 y 14, la cual tiene un riesgo significativo de causar ajustes importantes al valor contable de dicho activo dentro del próximo período financiero.

b) Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La Administración considera el peso chileno como la moneda que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes del Fondo. El peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe los aportes de sus Aportantes.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

a) Pronunciamientos contables vigentes

No existen pronunciamientos contables modificados que sean de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2026 que tengan un efecto significativo en la preparación de estos Estados Financieros.

b) Pronunciamientos contables aún no vigentes

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

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.

La Administración del Fondo se encuentra revisando y evaluando el potencial impacto de la adopción de estas nuevas normas en la fecha de su primera aplicación; a la fecha de emisión de estos Estados Financieros no se estima que su aplicación genere efectos significativos en los montos reportados.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.2.1 Reconocimiento

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados, se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición u originación (ver Nota 44).

3.2.2 Clasificación

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

Activos y pasivos financieros a costo amortizado: se componen de activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir y/o pagar los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Para que un activo financiero se clasifique y mida a costo amortizado deben cumplirse copulativamente dos condiciones: (i) el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales (“hold to collect”), y (ii) los términos contractuales del activo dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente (“test SPPI”).

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

3.2.2 Clasificación, continuación

b) Instrumentos financieros por categorías al 30 de junio de 2026:

Conceptos	Costo amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultados M\$	Valor Razonable con cambio en patrimonio M\$	Total M\$
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	11.350.280	-	-	11.350.280
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	83.468	-	-	83.468
Total Activos financieros	11.433.748	-	-	11.433.748
Conceptos	Costo amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultados M\$	Valor Razonable con cambio en patrimonio M\$	Total M\$
Préstamos	756.398	-	-	756.398
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	2.810	-	-	2.810
Remuneraciones Sociedad Administradora	10.041	-	-	10.041
Otros documentos y cuentas por pagar	73.621	-	-	73.621
Total Pasivos financieros	842.870	-	-	842.870

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Instrumentos financieros por categorías al 31 de diciembre de 2025:

Conceptos	Costo amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultados M\$	Valor Razonable con cambio en patrimonio M\$	Total M\$
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	748.059	-	748.059
Activos financieros a costo amortizado	7.978.168	-	-	7.978.168
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	-	-	-
Total Activos financieros	7.978.168	748.059	-	78.726.227
Conceptos	Costo amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultados M\$	Valor Razonable con cambio en patrimonio M\$	Total M\$
Préstamos	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	3.688	-	-	3.688
Remuneraciones Sociedad Administradora	7.485	-	-	7.482
Otros documentos y cuentas por pagar	173.492	-	-	173.492
Total Pasivos financieros	184.662	-	-	184.662

3.2.4 Medición del valor razonable

El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles: Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Nivel 2: inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios). Nivel 3: inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

30-06-2026	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Totales activos	-	-	-	-
31-12-2025	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Cuotas de fondos mutuos	-	748.059	-	748.059
Totales activos	-	748.059	-	748.059

Los activos financieros a costo amortizado (Nota 14) no se valorizan a valor razonable de forma recurrente y, por lo tanto, no se incluyen en la jerarquía anterior; su valor razonable estimado se aproxima a su valor libro, dada la naturaleza de tasa fija de corto/mediano plazo de dichos instrumentos.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

Al 30.06.2026, el Fondo mantiene M\$909.423 en un fondo mutuo utilizado como equivalente al efectivo, presentado en el Estado de Situación Financiera dentro de “Efectivo y efectivo equivalente” (ver Nota 11). Dicho instrumento no se incluye en esta Nota ni en las tablas de instrumentos financieros por categorías ni en la jerarquía de valor razonable precedentes, por cuanto al 30.06.2026 se presenta como efectivo y equivalente al efectivo y no como un instrumento financiero a valor razonable; su revelación simultánea bajo ambas calidades no resulta procedente.

3.2.5 Baja y deterioro

El Fondo da de baja en su balance un activo financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, o cuando no retiene el control del mismo. El Fondo evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultados están deteriorados, aplicando para ello el modelo de pérdida crediticia esperada de NIIF 9 (ver Notas 10 y 14).

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Las cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo, y se valorizan al costo amortizado (ver Nota 21).

3.3 Provisiones y Pasivos Contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el Estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo (ver Nota 38).

3.4 Efectivo y Efectivo Equivalente

Se considera como efectivo y efectivo equivalente, los saldos mantenidos en caja y bancos, de alta liquidez, esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico (ver Nota 11).

3.5 Aportes

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio, por tratarse de un fondo de inversión no rescatable. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas (ver Nota 33).

3.6 Ingresos y Gastos operacionales

Los ingresos se componen principalmente por intereses y reajustes devengados sobre la cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado (ver Nota 25), calculados según el método de la tasa de interés efectiva, y por la valorización a valor razonable de las cuotas de fondos mutuos, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo (ver Nota 29). Los gastos se componen principalmente por la comisión de administración, la provisión por deterioro de la cartera de instrumentos de deuda y los costos financieros asociados al préstamo bancario descrito en la Nota 19.

3.7 Dividendos por Pagar

El Artículo 80 de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. No obstante lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas.

La distribución del dividendo definitivo correspondiente al ejercicio 2025 fue aprobada por la Asamblea Ordinaria de Aportantes de fecha 07 de mayo de 2026, y pagada por el Fondo el 30 de junio de 2026, por un monto de M\$173.491 (registrado contablemente bajo la cuenta patrimonial “Dividendos Provisorios”, ver Notas 21, 23 y 34).

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

3.8 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo. El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N° 20.712. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efectos en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuesto diferido.

3.9 Segmentos

El Fondo mantiene una única línea de negocios por lo tanto no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8 (ver Nota 49).

4. OBJETIVO DEL FONDO

El objetivo principal del Fondo será invertir principalmente en instrumentos de deuda privada emitidos por empresas chilenas, mayoritariamente PYMES, que reúnan determinadas características para ser consideradas de impacto positivo al trabajar en el ámbito educacional, cultural, social y/o medioambiental, así como también que cumplan ciertos estándares financieros mínimos.

El Fondo invertirá, directa o indirectamente, en facturas y en toda clase de títulos de crédito o valores e instrumentos de deuda, los cuales podrán o no estar garantizados con toda clase de bienes, incluidos bienes inmuebles, mediante constitución de prendas, hipotecas, fianzas, codeudas solidarias u otra clase de garantías.

Para el desarrollo del objeto del Fondo, la Administradora ha celebrado un contrato marco con Belat, sociedad que busca y evalúa empresas como las señaladas en el párrafo anterior, y que se obliga a asumir la responsabilidad sobre el monitoreo de la cartera y la cobranza de todas las operaciones financieras que estructure (ver Notas 1 y 41).

El Fondo invertirá como mínimo el 80% de su activo en los instrumentos indicados precedentemente (ver Nota 5).

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

5.1 Para efectos de dar cumplimiento a su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los instrumentos indicados en la Nota 4, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferior a un 80% del activo total del Fondo.

5.2 El Fondo podrá invertir en los siguientes instrumentos, siempre con un límite global del 20% del activo total del Fondo, debiendo considerarse dentro de este límite tanto dichos instrumentos como aquellas cantidades o instrumentos que formen parte de la Política de Liquidez referida en la Nota 7: (i) títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción; (ii) depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas; (iii) letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras; (iv) cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2, 3 y/o 6 en la Sección II de la Circular N°1.578 de la Comisión; y (v) cuotas de Uin Invest Rescatable Fondo de Inversión, administrado por la misma Administradora (ver Nota 12).

5.3 No se requiere que los instrumentos en los que invierta el Fondo cuenten con una determinada clasificación de riesgo, salvo en los casos que expresamente lo indique el Reglamento Interno.

5.4 El Fondo invertirá sus activos en instrumentos denominados en pesos chilenos y en dólares de los Estados Unidos de América. Sin perjuicio de lo anterior, no existirán limitaciones para la mantención de otras monedas, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión establecida en el Reglamento Interno.

5.5 El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos de inversión y de fondos mutuos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, en los términos del artículo 61° de la Ley, sujeto a los límites establecidos en el Reglamento Interno. El Fondo no invertirá en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora.

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

5.6 Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional y extranjero, conforme a las condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión.

5.7 El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio (ver Nota 10).

5.8 Los títulos representativos de inversiones del Fondo que sean valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados serán mantenidos en custodia en una Empresa de Depósito y Custodia de Valores regulada por la Ley N°18.876, de conformidad con la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión (ver Nota 39).

5.9 El Reglamento Interno del Fondo, que contiene la política de inversión vigente antes descrita, se encuentra inscrito en el Registro Público de Fondos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero y a disposición del público para su consulta en las oficinas de Sigma Administradora General de Fondos S.A. y en el sitio web de la Administradora, en el siguiente vínculo: https://sigmaagf.cl/wp-content/uploads/2026/05/RI-Doble-Impacto_vigencia-27-5-2026.pdf.

6. LÍMITES DE LAS INVERSIONES

6.1 Límite general por tipo de instrumento: considerando la política de inversión indicada en las Notas 4 y 5, en la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos respecto al activo total del Fondo:

Instrumento	Límite
Mutuos hipotecarios, facturas, pagarés, instrumentos de deuda y demás créditos y cuentas por cobrar contra terceros (Nota 4)	Hasta 100%
Acciones, cuotas o derechos de participación de sociedades, fideicomisos, fondos o vehículos de inversión colectiva que inviertan en los instrumentos anteriores	Hasta 100%
Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, el Banco Central de Chile o con garantía estatal	Hasta 20%
Depósitos a plazo y otros títulos de instituciones financieras	Hasta 20%
Cuotas de fondos mutuos nacionales Tipo 1, 2 y/o 3	Hasta 20%
Cuotas de Uin Invest Rescatable Fondo de Inversión	Hasta 20%
Cuotas de fondos mutuos nacionales Tipo 6 orientados a Bonos Verdes	Hasta 10%

6.2 Límite máximo de inversión por emisor: sin perjuicio de los límites anteriores, la inversión directa en instrumentos emitidos, suscritos o garantizados por un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas tendrá un límite máximo de un 20% del activo total del Fondo; y por un mismo emisor o contraparte, de un 10% del activo total del Fondo. Para los instrumentos referidos en los numerales (iii) a (v) del punto 6.1, el límite por emisor o contraparte, incluyendo su grupo empresarial y personas relacionadas, será de un 20%.

6.3 Excepciones generales: los límites indicados no se aplicarán, entre otros casos: (a) durante los primeros 12 meses desde el inicio de operaciones del Fondo; (b) por seis meses desde que las distribuciones a los Aportantes, en 30 días consecutivos, representen más de un 10% del patrimonio del Fondo; (c) por seis meses desde que el Fondo reciba una devolución de capital, pago de capital o intereses, o distribución de beneficios que represente más de un 10% de su patrimonio; y (d) durante el período de liquidación del Fondo, entre otras excepciones establecidas en el Reglamento Interno.

6.4 Excesos de inversión: los excesos de inversión que se produzcan por causas imputables a la Administradora deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso de que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, deberán ser subsanados en los plazos establecidos en el artículo 60° de la Ley y en la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses (ver Nota 37).

6.5 Con el objeto de resolver los conflictos de interés que se pudieren presentar en la inversión de los recursos del Fondo con otros fondos administrados por la Administradora, se aplican las disposiciones del “Manual de Tratamiento y Solución de Conflictos de Interés” de Sigma Administradora General de Fondos S.A.

7. POLÍTICA DE LIQUIDEZ

El Fondo tendrá como política de liquidez que al menos un 2% de sus activos deberán corresponder a activos de alta liquidez, entendiéndose que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantengan en caja o bancos, los instrumentos de renta fija o de intermediación financiera en los que el Fondo esté autorizado a invertir con vencimientos inferiores a un año, las cuotas de fondos mutuos en los que el Fondo puede invertir, e instrumentos con vencimientos inferiores a 45 días.

Adicionalmente, con el objeto de solventar eventuales disminuciones parciales de capital, el Fondo invertirá un mínimo del 6% de sus activos en Fondos Mutuos Money Market, en el Fondo de Inversión Uin Invest, o en fondos mutuos nacionales Tipo 6 orientados a Bonos Verdes.

La liquidez que mantenga el Fondo tendrá como finalidad solventar sus gastos, aprovechar oportunidades de inversión y pagar la remuneración de la Administradora, así como cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo (ver Nota 11 y Nota 12).

8. OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO

De conformidad a lo indicado en las Notas 4 a 7, la Administradora, por cuenta del Fondo, podrá adquirir y enajenar facturas, créditos, pagarés, bonos, efectos de comercio y demás instrumentos públicos y privados, y celebrar contratos relativos a operaciones de financiamiento y a sus garantías y colaterales, en la medida que se encuentren respaldados por uno o más títulos o instrumentos en los cuales el Fondo pueda invertir.

Para ello, la Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar todo tipo de acuerdos y contratos para materializar estas operaciones, quedando plenamente facultada para pactar todo tipo de cláusulas de la esencia, naturaleza o meramente accidentales de los mismos.

El Fondo no contempla la celebración de contratos de derivados, ni de operaciones de venta corta, simultáneas o de préstamos de valores (ver Nota 31).

9. POLÍTICA DE ENDEUDAMIENTO DEL FONDO

El Fondo podrá contraer endeudamiento hasta por un 30% de su patrimonio, con el propósito de pagar disminuciones de capital, llevar a cabo su objeto de inversión o realizar las demás operaciones que autorice el Reglamento Interno o la Comisión para el Mercado Financiero. La Administradora sólo podrá contraer obligaciones con instituciones bancarias y por plazos no superiores a la duración del Fondo.

Los gravámenes y prohibiciones a que pudieran estar afectos los activos del Fondo, con el objeto de garantizar las obligaciones propias del mismo, más los pasivos de todo tipo que mantenga el Fondo, no podrán exceder del 30% del patrimonio del Fondo; límite que podrá llegar hasta un 100% del patrimonio del Fondo cuando se trate exclusivamente de la constitución de gravámenes y prohibiciones sobre las acciones o participación en entidades que formen parte de su cartera de instrumentos.

Con anterioridad a la modificación al Reglamento Interno informada por la Administradora con posterioridad al 07 de mayo de 2026, el límite de endeudamiento del Fondo era de un 20% de su patrimonio (ver Nota 1). Durante el primer semestre de 2026 el Fondo contrajo, en uso de esta facultad, un préstamo con el Banco del Estado de Chile por M\$1.000.000 (ver Nota 19).

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la NCG 507 de 2024 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Sigma Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora.

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito del Fondo se origina principalmente en su cartera de instrumentos de deuda privada a costo amortizado, originada y administrada por Belat en su calidad de estructurador y encargado del monitoreo y cobranza de las operaciones (ver Notas 1, 4, 5 y 41). Este riesgo corresponde a la posibilidad de que las empresas deudoras no cumplan, total o parcialmente, con el pago de capital e intereses de los créditos en los términos pactados. Para la medición de la pérdida por deterioro de esta cartera bajo NIIF 9, la Administradora contrató a Aptitude Consultores Ltda. (auditor externo inscrito en el Registro de la CMF bajo el N°79), quien desarrolló un Modelo de Deterioro de Cartera de Inversiones (informe de diciembre de 2025), aplicado por primera vez a contar de mayo de 2026 con motivo del crecimiento de la cartera durante el semestre (ver Nota 2.1). El siguiente cuadro presenta la composición de la cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado y su provisión por deterioro al 30 de junio de 2026 (ver también Nota 14):

Cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Cartera bruta	11.350.280	7.978.168
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	155.676	
Provisión por deterioro	(72.208)	-
Cartera neta	11.433.748	7.978.168

Al 31 de diciembre de 2025 el Fondo no registraba deterioro sobre esta cartera, dado que el Modelo de Aptitude Consultores Ltda. antes referido aún no había sido desarrollado ni aplicado a esa fecha (su informe es de diciembre de 2025 y su primera aplicación ocurrió en mayo de 2026). Movimiento de la provisión por deterioro del período 01.01.2026 al 30.06.2026:

Provisión por deterioro de cartera a costo amortizado	M\$
Saldo inicial al 01.01.2026 (i)	6.241
Provisión constituida en mayo de 2026, según Modelo Aptitude	41.107
Provisión constituida en junio de 2026, según Modelo Aptitude	31.101
Reverso de saldo inicial (i)	(6.241)
Castigos	-
Saldo final al 30.06.2026	72.208

(i) El saldo inicial al 01.01.2026 (M\$6.241) corresponde a un saldo remanente registrado en el ejercicio 2025, previo al desarrollo y primera aplicación del Modelo de Deterioro de Aptitude Consultores Ltda., y no a deterioro determinado bajo dicho Modelo (que la Administradora confirma inexistente para el ejercicio 2025). Este saldo fue revertido en su totalidad durante el primer semestre de 2026 (línea “Reverso de saldo inicial”). El cargo neto a resultados del semestre 01.01-30.06.2026 (M\$65.967, ver Estado de Resultados Integrales y Nota 27) corresponde así a la provisión constituida en mayo y junio de 2026 bajo el Modelo Aptitude (M\$72.208), neta de dicha reversión.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

a) Riesgo de Crédito

Metodología del Modelo de Aptitude Consultores Ltda.: la cartera se segmenta entre instrumentos “Normales” e instrumentos “Renegociados”, y cada instrumento se clasifica en uno de tres “Bucket”: Bucket 1 (deterioro estimado a 12 meses, según tramo de días de mora), Bucket 2 (deterioro estimado para toda la vida del instrumento, ante un aumento significativo de riesgo de crédito —típicamente mora superior a 30 días—, para el cual el Modelo recomienda mantener conservadoramente la misma curva del Bucket 1) y Bucket 3 (deterioro de 100%, automático e irreversible, para cartera Normal con mora superior a 90 días o cartera Renegociada con mora superior a 5 días, u otros indicios cualitativos graves). Las tasas históricas de deterioro por tramo de mora fueron ajustadas por un factor Forward Looking de +3,33% para el año 2026 (derivado de la correlación entre la variación estimada del PIB y el comportamiento de la cartera morosa del sistema), resultando en las siguientes tasas de provisión (cartera Normal): sin mora 1,44%, 5 a 30 días 4,74%, 31 a 60 días 45,93%, 61 a 90 días 80,68%, y 91 días y más 100,00% (con tasas equivalentes de 1,31% y 100,00% para la cartera Renegociada). La pérdida crediticia esperada se calcula sobre la Exposición al Riesgo de Crédito neta (“ERC Neta”), definida como el saldo total insoluto del instrumento —esto es, las cuotas vencidas más todas las cuotas futuras aún no vencidas, y no sólo la cuota en mora— menos el valor computable de las garantías reales asociadas, cuando existen.

La aplicación del Modelo de Aptitude Consultores Ltda. a nivel de cada deudor de la cartera al 30.06.2026 (bucket asignado, tramo de mora, garantías computadas y ERC neta resultante por instrumento) es documentada y mantenida internamente por la Administradora mediante la ficha de aplicación respectiva para cada instrumento; los montos presentados en esta Nota corresponden a los totales de provisión constituida resultantes de dicha aplicación, según el balance de comprobación.

b) Riesgo de Mercado

Riesgo de tasa de interés: los activos financieros a costo amortizado del Fondo devengan intereses y reajustes a tasas pactadas contractualmente con cada deudor, por lo que no están sujetos a variaciones de valor razonable por movimientos de tasas de mercado, aunque sí exponen al Fondo a un riesgo de tasa de interés de flujo de caja en la medida que dichas tasas puedan diferir de las condiciones de mercado vigentes al momento de reinversión de los flujos cobrados. El préstamo con BancoEstado (Nota 19) expone al Fondo a un costo financiero determinado contractualmente.

Riesgo de tipo de cambio: al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene activos ni pasivos significativos denominados en monedas distintas del peso chileno o unidades reajustables en UF, por lo que su exposición al riesgo de tipo de cambio no es significativa (ver Notas 2.6, 27 y 28).

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la posibilidad de que el Fondo no cuente con recursos líquidos suficientes para cumplir sus obligaciones de corto plazo. Dado que los activos del Fondo corresponden mayoritariamente a instrumentos de deuda de mediano plazo y de baja liquidez secundaria, la Administradora gestiona este riesgo a través de la programación de los flujos de caja esperados de la cartera, el mantenimiento de excedentes de caja en instrumentos de alta liquidez conforme a la política de liquidez del Fondo (ver Nota 7 y Nota 12) y, cuando resulta necesario, el uso de líneas de financiamiento bancario dentro de los límites establecidos en la política de endeudamiento del Fondo (ver Nota 9), como ocurrió con el préstamo contraído con BancoEstado durante el semestre (ver Nota 19).

d) Riesgo Operacional

El Fondo está expuesto al riesgo de que Belat, en su calidad de originador y administrador delegado de la cartera de créditos, no cumpla adecuadamente sus funciones de originación, monitoreo y cobranza. La Administradora supervisa el desempeño de Belat a través de su Comité de Inversiones y Comité de Vigilancia (ver Nota 41).

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

e) Riesgo Legal y de Cumplimiento

La Administradora busca mitigar los riesgos relevantes mediante procesos de due diligence financiero, legal y estratégico, junto con la aplicación de sus políticas y procedimientos de gestión de riesgos y cumplimiento normativo. Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza rentabilidad ni seguridad alguna en sus inversiones, y que su nivel de riesgo esperado es medio, conforme al Reglamento Interno (ver Nota 5.7).

Al cierre del período, el patrimonio del Fondo estaba compuesto por las siguientes partidas, lo que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido:

Monedas	M\$	MUF
Aportes	10.611.502	260
Resultados acumulados	818.417	20
Resultados del ejercicio	367.375	9
Dividendos provisorios	(173.492)	(4)
Total patrimonio neto	11.623.802	285

Asimismo, la Administradora debe constituir una garantía en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo. La garantía será por un monto inicial equivalente a 10.000 unidades de fomento, actualizado anualmente conforme a lo dispuesto en la Ley N°20.712. Los datos de constitución de garantía según póliza de seguro (ver Nota 42) son los siguientes:

Fondo	N° Póliza	Vigencia póliza	Capital Asegurado UF
SIGMA DOBLE IMPACTO FONDO DE INVERSIÓN	16-130390	10.01.2026 al 10.01.2027	10.000

11. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo mantiene efectivo y efectivo equivalente de acuerdo al siguiente detalle:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Bancos	118.063	24.044
Fondo mutuo	909.423	-
Total	1.027.486	24.044

El saldo en bancos al 30.06.2026 (M\$118.063) se compone de M\$115.984 mantenidos en Banco Bice y M\$2.079 en Banco Estado, ambas cuentas corrientes en pesos chilenos.

El detalle por tipo de moneda para bancos y caja es el siguiente:

Moneda	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Pesos chilenos	1.027.486	24.044
Total	1.027.486	24.044

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la totalidad de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo del Fondo se encontraba denominada en pesos chilenos.

El saldo al 30.06.2026 aumenta de forma importante respecto del 31.12.2025 (de M\$24.044 a M\$1.027.486), principalmente por la presentación, a contar del 30.06.2026, de la posición en cuotas de fondos mutuos que el Fondo presentaba anteriormente bajo la Nota 12 (M\$909.423 al 30.06.2026, ver dicha Nota), además de otros flujos propios de la operación del período (obtención del préstamo con BancoEstado —Nota 19—, aportes recibidos y cobranza de la cartera Belat).

12. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultados de acuerdo al siguiente detalle:

Su posición en cuotas de fondos mutuos, mantenida como instrumento de administración de sus excedentes de caja. Por instrucción de la Administradora, el saldo comparativo al 31.12.2025 se mantiene presentado bajo esta Nota, consistente con la presentación utilizada en los Estados Financieros oficiales ya emitidos y auditados del Fondo a esa fecha y en los Estados Financieros oficiales al 31.03.2026. A contar del 30 de junio de 2026, esta misma posición se presenta como Efectivo y Efectivo Equivalente (ver Nota 11), por calificar como tal conforme a NIC 7 (instrumento de alta liquidez, fácilmente convertible en un importe conocido de efectivo y sujeto a un riesgo poco significativo de cambios en su valor). Se trata de un cambio en la forma de presentación del instrumento en los Estados Financieros y no de un rescate de la inversión ni de una reclasificación contable de su clasificación y medición bajo NIIF 9, por lo que al 30 de junio de 2026 no mantiene saldo bajo este concepto.

a) Activos:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Cuotas de fondos mutuos	-	748.059
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	748.059

12. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación

b) Composición de la cartera al 31 de diciembre de 2025:

31-12-2025	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Cuotas de fondos mutuos	748.059	-	748.059	8,5103
Total	748.059	-	748.059	8,5103

c) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

Movimientos	01-01-2026 30-06-2026 M\$
Saldo inicial	748.059
Aumento neto del período (i)	161.364
Presentación como Efectivo y Efectivo Equivalente (*)	(909.423)
Saldo final al período informado	-

(*) Corresponde a un cambio en la forma de presentación del instrumento en el Estado de Situación Financiera, y no a un rescate de la inversión ni a una reclasificación contable de su clasificación y medición bajo NIIF 9. A contar del 30 de junio de 2026, la posición en cuotas de fondos mutuos se presenta íntegramente como Efectivo y Efectivo Equivalente (ver Nota 11), por calificar como tal conforme a NIC 7.

El rendimiento devengado por esta posición durante el período en que estuvo presentada bajo esta Nota, previo a su presentación como Efectivo y Efectivo Equivalente, se presenta en la Nota 28 (Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente).

(i) El aumento neto de M\$161.364 entre el saldo al 31.12.2025 (M\$748.059) y el monto presentado como Efectivo y Efectivo Equivalente al 30.06.2026 (M\$909.423) se compone del interés devengado por M\$19.363 (ver Nota 28) y de aportes adicionales netos a este instrumento por M\$142.001 durante el semestre, ambos confirmados por la Administradora.

13. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

14. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo mantiene activos financieros a costo amortizado de acuerdo al siguiente detalle:

a) Activos:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Cartera bruta de instrumentos de deuda privada originados a través de Belat (ver Notas 1, 4 y 5)	11.350.280	7.978.168
Total activos financieros a costo amortizado, neto	11.350.280	7.978.168

b) Efecto en resultados:

Conceptos	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
Intereses y reajustes devengados (Nota 25)	526.880	316.079
Interés por mora (Nota 25)	1.792	-
Provisión por deterioro (Nota 10)	(65.967)	-
Total	462.705	316.079

c) Composición de la cartera:

30-06-2026	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de Deuda				
Títulos de deuda de corto plazo registrados	11.350.280	-	11.350.280	91,0445
Total	11.350.280	-	11.350.280	91,0445
31-12-2025	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de Deuda				
Títulos de deuda de corto plazo registrados	7.978.168	-	7.978.168	90,7695
Total	7.978.168	-	7.978.168	90,7695

14. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

d) El movimiento de la cartera bruta de activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

Movimientos	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 31-12-2025 M\$
Saldo inicial	7.978.168	4.388.869
Adiciones (compras de activos financieros)	4.467.505	3.828.885
Cobranzas y ventas de activos financieros	(1.509.960)	(2.354.596)
Intereses y reajustes devengados	414.567	431.549
Diferencias de cambio	-	-
Saldo final al período informado (cartera bruta)	11.350.280	7.978.168
Menos: Provisión por deterioro	-	-
Saldo final, neto	11.350.280	7.978.168
Menos: Porción corriente	-	-
Porción no corriente	11.278.072	7.978.168

15. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene inversiones en sociedades valorizadas por el método de la participación.

16. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene saldo en el rubro propiedades de inversión.

17. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene saldo en el rubro ingresos anticipados.

18. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

19. PRÉSTAMOS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo mantiene préstamos de acuerdo al siguiente detalle:

Con fecha 31 de marzo de 2026, en uso de la facultad establecida en el Reglamento Interno (ver Nota 9), el Fondo, por intermedio de la Administradora, contrajo un préstamo con el Banco del Estado de Chile (“BancoEstado”) por un monto original de M\$1.000.000, con el objeto de financiar transitoriamente la originación de nuevas colocaciones de la cartera de instrumentos de deuda del Fondo (ver Nota 14). El crédito (N° de operación 00040249970, producto “Crédito con Pagaré No Reajutable”) tiene las siguientes condiciones:

Concepto		
Monto bruto del crédito		1.000.000
Monto líquido recibido (neto de Impuesto DL N°3.475 e impuestos notariales)		992.079
Plazo		12 meses
N° de cuotas	12 cuotas mensuales finales iguales, de M\$86.460 cada una	
Fecha de otorgamiento / curse		31 de marzo de 2026
Primer vencimiento		30 de abril de 2026
Vencimiento final		31 de marzo de 2027
Tasa de interés mensual (fija)		0,56%
Tasa de interés anual		6,72%
Carga Anual Equivalente (CAE)		7,22%
Costo total del crédito		1.037.519
Garantías		Sin garantías

El movimiento del saldo adeudado durante el semestre es el siguiente:

Movimientos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Saldo inicial / monto original (31.03.2026)	1.000.000	-
Cuota pagada, abril 2026	(80.710)	-
Cuota pagada, mayo 2026	(80.970)	-
Cuota pagada, junio 2026	(81.923)	-
Saldo final adeudado	756.398	-

19. PRÉSTAMOS, continuación

El calendario de pagos pactado con BancoEstado, con vencimientos entre el 30.04.2026 y el 31.03.2027, es el siguiente:

N° cuota	Vencimiento	Capital M\$	Interés M\$	Cuota M\$
1	30-04-2026	80.860	5.600	86.460
2	01-06-2026	80.970	5.490	86.460
3	30-06-2026	81.923	4.537	86.460
4	31-07-2026	82.084	4.376	86.460
5	31-08-2026	82.559	3.901	86.460
6	30-09-2026	83.147	3.313	86.460
7	02-11-2026	83.328	3.132	86.460
8	30-11-2026	84.238	2.222	86.460
9	04-01-2027	84.233	2.227	86.460
10	01-02-2027	85.118	1.341	86.460
11	01-03-2027	85.563	897	86.460
12	31-03-2027	85.978	481	86.460

20. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene otros pasivos financieros distintos de los descritos en la Nota 19.

21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR POR OPERACIONES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo mantiene cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones de acuerdo al siguiente detalle:

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Corresponde a cuotas de capital e intereses de los instrumentos de deuda de la cartera Belat (ver Nota 14), vencidas y pendientes de cobro al 30.06.2026. La antigüedad de este saldo es la siguiente:

Antigüedad	30-06-2026 M\$
1 a 30 días	47.214
31 a 60 días	49.013
61 a 90 días	49.012
91 a 180 días	10.437
Total	155.676

21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR POR OPERACIONES, continuación

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones, continuación:

El detalle por deudor es el siguiente:

Deudor	Proyecto(s)	30-06-2026 M\$	Días de mora
Spora SpA	Spora N1	90.642	72
ONG Pather Nostrum	Pather Nostrum N12	17.954	151
Emesol Chile SpA	Emesol Chile / Emesol N3.2	11.657	26
Servicio de Compensación de Emisiones S.A.	Cultiva N5 / Cultiva N15	8.982	11
Bertait SA	Antilen N13 / Colegio Antilén N22	5.421	5
Servicios Turísticos Juan Mostajo Cortés EIRL	Atacama Horse N10 / N11	4.831	25
Fundación Educacional Colegio El Salvador	Colegio El Salvador N8	3.614	2
Sociedad Inmobiliaria Urbina y Olhaberry SpA	Colegio Oscar Salinas N37	3.332	10
Sociedad Inmobiliaria Aliwen Limitada	Colegio Aliwen N3	3.060	2
Nuts del Sur S.A.	Nuts del Sur N1	2.525	4
Inmobiliaria ISCASA SpA	ISCASA N1	779	2
Corporación Educacional San Luis de Coquimbo	Colegio San Luis N3	718	1
Inversiones Inmobiliarias El Peumo Ltda.	El Peumo N2.4	700	4
Consultoría Agrícola Rural Ltda.	Huerto 4 Estaciones N2	549	2
Cinder Capacitación SpA	Cinder N10	383	8
Fundación Pablo Neruda	Fundación Neruda N13	289	2
Maqui New Life SA	MNL Ref N10.2	240	2
Provisión de Deterioro	Spora N1	(72.208)	
Total		83.468	

Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no presentaba saldo bajo este concepto, debido a que las cuotas vencidas eran parte del Activo a Costo Amortizado.

Este saldo se clasifica en su totalidad como Corriente, por corresponder a cuotas cuyo vencimiento es inferior a 365 días. La eventual pérdida por deterioro asociada a estas cuotas vencidas se encuentra comprendida dentro de la provisión por deterioro determinada para el total de la cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado conforme al Modelo de Aptitude Consultores Ltda. (ver Nota 10).

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Al 30 de junio de 2026, este saldo corresponde al remanente pendiente de pago del dividendo definitivo del ejercicio 2025 (30% del Beneficio Neto Percibido, aprobado por la Asamblea Ordinaria de Aportantes de fecha 07.05.2026 y pagado el 30.06.2026 — ver Nota 34):

Conceptos	30-06-2026 M\$
Dividendos por pagar	67.420
Total	67.420

21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR POR OPERACIONES, continuación

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones, continuación:

El dividendo definitivo del ejercicio 2025 pagado por el Fondo el 30.06.2026 asciende a M\$173.491 (ver Nota 34), y su aplicación por Serie es la siguiente:

Dividendo definitivo ejercicio 2025, por Serie	Total M\$	Reinversión M\$	Retención M\$	Por pagar M\$
Serie A	70.747	31.754	33	38.960
Serie B	13.201	13.201	-	-
Serie E	13.546	7.588	5.643	316
Serie I	75.996	47.852	-	28.144
Total	173.491	100.396	5.675	67.420

Al 31 de diciembre de 2025, este saldo correspondía a gastos operacionales devengados y pendientes de pago:

Conceptos	31-12-2025 M\$
Gasto operación por pagar	1.908
Gasto modelo provisiones por pagar	1.780
Total	3.688

Confirmado con la Administradora: la composición de esta partida cambia intencionalmente entre ambas fechas —al 31.12.2025 correspondía a gastos operacionales devengados (los que al 30.06.2026 se presentan en la Nota 23), mientras que al 30.06.2026 corresponde al remanente por pagar del dividendo definitivo del ejercicio 2025 (el que al 31.12.2025 se presentaba en la Nota 23, como estimación de dicho dividendo pendiente de aprobación formal)—; la presentación al 31.12.2025 se mantiene sin modificaciones respecto de la ya reportada.

22. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo mantiene el siguiente saldo en remuneraciones sociedad administradora:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora — Serie A	5.602	4.477
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora — Serie I	3.315	2.507
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora — Serie B	223	214
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora — Serie E	902	284
Total	10.041	7.482

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo, que será pagada mensualmente, por períodos vencidos, dentro del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la remuneración (ver Nota 32).

23. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo mantiene otros documentos y cuentas por cobrar y pagar de acuerdo al siguiente detalle:

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Otras cuentas por cobrar	-	39.403
Total	-	39.403

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Al 30 de junio de 2026, este saldo corresponde a gastos operacionales devengados y pendientes de pago:

Conceptos	30-06-2026 M\$
Otras cuentas y documentos por pagar	6.201
Gasto operación por pagar	1.004
Gasto modelo provisiones por pagar	1.807
Total	9.012

Al 31 de diciembre de 2025, este saldo correspondía a la estimación del dividendo definitivo del ejercicio 2025 (30% del Beneficio Neto Percibido) pendiente de pago a los Aportantes, posteriormente aprobado por la Asamblea Ordinaria de Aportantes de fecha 07.05.2026 (por M\$173.491, ver Nota 34) y pagado el 30.06.2026:

Conceptos	
Dividendos por pagar	173.492
Total	173.492

Ver la Nota 21 respecto de la confirmación del cambio de criterio de clasificación entre ambas Notas.

24. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo mantiene otros activos de acuerdo al siguiente detalle:

a) Otros Activos:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Gastos pagados por anticipado	5.439	-
Total	5.439	-

b) Otros Pasivos:

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene saldos en otros pasivos.

25. INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo registró intereses y reajustes de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Intereses y reajustes de cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado (incluye interés por mora, ver Nota 14)	528.672	316.079	286.923	165.055
Total	528.672	316.079	286.923	165.055

26. INGRESOS POR DIVIDENDOS

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo no registró ingresos por dividendos.

Concepto	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
Ingresos por dividendos	-	-
Total	-	-

27. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE ACTIVO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo registró diferencias de cambio netas sobre activo financiero a costo amortizado de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado	(65.967)	-	(70.047)	-
Total	(65.967)	-	(70.047)	-

28. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo registró diferencias de cambio netas sobre el efectivo y efectivo equivalente de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	18.422	-	11.773	-
Total	18.422	-	11.773	-

28. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE, continuación

Concepto	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Interés por fondo mutuo	19.363	-	11.959	-
Diferencia de tipo de cambio de aportes	(941)	-	(186)	-
Total	18.422	-	11.773	-

29. CAMBIOS NETOS EN VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo registró cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	Moneda origen	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	CLP	-	2.916
Total		-	2.916

30. RESULTADO EN INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo no mantiene inversiones en sociedades valorizadas por el método de la participación.

31. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo no mantiene saldos en el rubro de instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

32. COMISIÓN ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo presenta los siguientes gastos por comisión de administración, de acuerdo a la Remuneración Fija establecida en el Reglamento Interno para cada Serie (ver Nota 41(a)):

Concepto	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Remuneración Serie A	29.723	16.464	15.678	8.873
Remuneración Serie B	1.316	1.041	665	539
Remuneración Serie E	3.166	467	1.997	467
Remuneración Serie I	17.572	11.718	9.546	5.928
Total	51.778	29.690	27.885	15.807

33. CUOTAS EMITIDAS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de las cuotas emitidas y valor cuota es el siguiente. El Fondo cuenta con cuatro Series de cuotas: A, I, B y E (ver Nota 1).

Serie	Cuotas emitidas 30-06-2026	Valor cuota \$	Cuotas emitidas 31-12-2025	Valor cuota \$
A	400.470,7018	11.808,1269	326.605,0190	11.571,4705
B	73.016,7363	12.196,2217	71.944,5840	11.883,5514
E	85.535,7847	10.618,5724	27.557,7714	10.393,3366
I	422.954,7591	12.049,0355	327.440,2928	11.769,3204

Serie	Saldo inicio 01.01.2026	Emisiones del período (i)	Rescates/ disminuciones (ii)	Transferencias entre Series (iii)	Saldo cierre 30.06.2026
A	326.605,0190	129.952,2015	(39.158,8061)	(16.927,7126)	400.470,7018
B	71.944,5840	1.072,1523	-	-	73.016,7363
E	27.557,7714	57.978,0133	-	-	85.535,7847
I	327.440,2928	78.906,8196	-	16.607,6467	422.954,7591
Total	753.547,6672	267.909,1867	(39.158,8061)	(320,0659)	981.977,9819

Movimiento	Comprometidas (*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026 (Aportes, ver Estado de Situación Financiera)	-	753.548,0000	753.548,0000	M\$7.956.007
Emisiones del período (i)	-	267.909,1867	267.909,1867	M\$3.115.613
Rescates/disminuciones del período (ii)	-	(39.158,8061)	(39.158,8061)	(M\$460.119)
Transferencias entre Series (iii)	-	(320,0659)	(320,0659)	-
Saldo al cierre 30.06.2026 (Aportes, ver Estado de Situación Financiera)	-	981.977,9819	981.977,9819	M\$10.611.502

(*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

34. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Conforme al artículo 80° de la Ley N°20.712 y al Reglamento Interno, el Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante el ejercicio, sin perjuicio de la facultad de la Administradora de distribuir dividendos provisorios con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente.

En Asamblea Ordinaria de Aportantes de fecha 07 de mayo de 2026 se aprobó la cuenta anual, el balance y los Estados Financieros del Fondo correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2025, así como la distribución del dividendo definitivo equivalente al 30% del Beneficio Neto Percibido de dicho ejercicio. Dicho dividendo fue pagado por el Fondo con fecha 30 de junio de 2026, dentro del plazo de 180 días desde el cierre del ejercicio 2025 que establece la normativa aplicable, de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de distribución	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
30.06.2026	Variable por Serie (ver Nota 21b)	173.491	Definitivo (30% BNP ejercicio 2025)

El saldo de M\$173.492 que se presentaba al 31.12.2025 como dividendo pendiente de pago correspondía a la estimación de este mismo dividendo definitivo, previa a su aprobación formal por la Asamblea Ordinaria de Aportantes; una vez aprobado (por M\$173.491) y pagado en su totalidad el 30.06.2026 (línea “Repartos de dividendos” del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto), queda un saldo de M\$67.420 aún por pagar a ciertos Aportantes al 30.06.2026 (ver Nota 21(b)), por lo que el saldo de la cuenta patrimonial Dividendos Provisorios se mantiene en M\$173.492 tanto al 31.12.2025 como al 30.06.2026, si bien corresponde en ambos casos al mismo dividendo definitivo del ejercicio 2025.

35. RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad del Fondo por Serie, calculada a partir de la variación del valor cuota (nominal) y de su equivalente en unidades de fomento (real), es la siguiente:

Serie	Tipo Rentabilidad	Período Actual %	Últimos 12 meses %	Últimos 24 meses %
SERIE A	Nominal	2,0452	6,2438	14,8599
SERIE A	Real	-0,7044	2,2882	6,2139
SERIE B	Nominal	2,6311	7,5651	17,3992
SERIE B	Real	-0,1185	3,6095	8,7532
SERIE E	Nominal	2,1671	6,5513	n/a
SERIE E	Real	-0,5825	2,5957	n/a
SERIE I	Nominal	2,3766	6,9721	16,4152
SERIE I	Real	-0,3729	3,0165	7,7693

36. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

37. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no ha tenido excesos de inversión respecto de los límites establecidos en su Reglamento Interno (ver Nota 6).

38. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES, JUICIOS Y CONTINGENCIAS

a) Gravámenes y prohibiciones:

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene gravámenes ni prohibiciones sobre sus activos. El préstamo con BancoEstado (ver Nota 19) fue otorgado bajo la modalidad de crédito con pagaré, sin garantía real ni fondo de garantía estatal asociado (0% garantizado, según la liquidación de otorgamiento emitida por BancoEstado), por lo que no da origen a gravámenes o prohibiciones sobre los activos del Fondo.

b) Juicios y contingencias:

Al 30 de junio de 2026, el Fondo mantiene el juicio que se detalla a continuación. Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantenía juicios ni contingencias.

Con fecha 20 de mayo de 2026 el Fondo, representado por sus apoderados judiciales, interpuso ante los Juzgados de Letras en lo Civil de Santiago una demanda ejecutiva de cobro de pagaré en contra de ONG Pather Nostrum, RUT 65.879.820-0, en su calidad de deudora principal, y de don Cristian Gonzalo Espinoza Camus, RUT 15.490.427-1, y doña Karen Andrea Ovalle Lobos, RUT 15.485.374-K, en su calidad de avalistas y codeudores solidarios.

La acción se funda en el Pagaré N°1428, suscrito el 30 de septiembre de 2024, y su Anexo de fecha 28 de noviembre de 2025, instrumentos que forman parte de la cartera de instrumentos de deuda del Fondo originada a través de Belat (ver Notas 10 y 14). El deudor principal cesó en el pago de dichas obligaciones a contar de febrero de 2026, adeudando a la fecha de la demanda la suma de \$372.512.990 (M\$372.513) más reajustes, intereses y costas. La demanda solicita el despacho de mandamiento de ejecución y embargo sobre bienes suficientes de los demandados para el pago íntegro de lo adeudado.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, el proceso se encuentra en su etapa inicial de tramitación, sin que exista sentencia ni resolución que afecte el resultado esperado de la cobranza. El Pagaré N°1428 se encuentra garantizado con una garantía real cuyo valor computable cubre la totalidad de la Exposición al Riesgo de Crédito neta del instrumento conforme al Modelo de Deterioro de Aptitude Consultores Ltda. (ver Nota 10), razón por la cual no se ha constituido una provisión por deterioro específica asociada a este deudor. No existiendo para el Fondo una obligación presente ni probable de desembolso adicional derivada de este juicio —en su calidad de demandante y no de demandado—, no corresponde el reconocimiento de una provisión por contingencia bajo NIC 37.

39. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009)

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo mantiene en custodia los instrumentos de su cartera de inversión, en los términos que se señala en el Título VI de la Norma de Carácter General N°235 de 2009 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o la que la modifique o reemplace.

Al 30 de junio de 2026:

Entidades	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos nacionales	% sobre total activo del fondo
Sigma AGF S.A. — Instrumentos de deuda privada a costo amortizado (Belat)	11.278.072	100,0000	90,4680
Total cartera de inversiones en custodia	11.278.072	100,0000	90,4680

El Fondo ya no mantiene cuotas de fondos mutuos en custodia bajo este concepto al 30.06.2026, dado que dicha posición fue reclasificada en su totalidad a Efectivo y Efectivo Equivalente durante el semestre (ver Notas 11 y 12).

39. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009), continuación

Al 31 de diciembre de 2025:

Entidades	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos nacionales	% sobre total activo del fondo
DCV — Cuotas de fondos mutuos	748.059	8,5734	8,5103
Sigma AGF S.A. — Instrumentos de deuda privada a costo amortizado (Belat)	7.978.168	91,4266	90,7695
Total cartera de inversiones en custodia	8.726.227	100,0000	99,2798

El Fondo no mantiene cartera de inversiones en custodia extranjera.

Las cuotas de fondos mutuos se mantienen en custodia en el Depósito Central de Valores S.A. (DCV), Empresa de Depósito y Custodia de Valores regulada por la Ley N°18.876. Los instrumentos de deuda privada originados a través de Belat se mantienen en custodia en Sigma AGF S.A., en su calidad de Administradora del Fondo.

40. REMUNERACIÓN COMITÉ DE VIGILANCIA

Conforme al Reglamento Interno, la remuneración de los miembros del Comité de Vigilancia y su presupuesto de gastos son determinados anualmente por la Asamblea Ordinaria de Aportantes, con cargo al Fondo, con un límite máximo conjunto con el Comité de Inversiones de un 0,2% del valor promedio de los activos del Fondo en el ejercicio (ver Nota 41). Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo mantiene los siguientes saldos por este concepto:

Concepto	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Gastos Comité de Vigilancia	201	-	201	-
Total	201	-	201	-

41. PARTES RELACIONADAS

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N°100 de la Ley de Mercado de Valores.

a) Remuneración por administración

La Administradora tiene derecho a percibir del Fondo, por su administración, una Remuneración Fija anual de cargo del Fondo, diferenciada por Serie de cuotas: hasta un 1,42% del patrimonio de la Serie A (IVA incluido); hasta un 0,78% del patrimonio de la Serie I (IVA incluido); hasta un 0,3% del patrimonio de la Serie B (IVA incluido); y hasta un 1,19% del patrimonio de la Serie E (exenta de IVA), calculada y devengada mensualmente sobre el patrimonio de cada Serie. La Remuneración Fija se paga mensualmente, por períodos vencidos, dentro del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible. El detalle de los gastos por comisión de administración devengados en el período se presenta en la Nota 32, y el saldo por pagar a la Administradora al cierre se presenta en la Nota 22.

b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas y otros

Al 30 de junio de 2026, la Sociedad Administradora, las personas relacionadas a ésta, sus accionistas y los trabajadores que representan al empleador no mantenían tenencia de cuotas del Fondo.

41. PARTES RELACIONADAS

c) Belat SpA

Conforme al contrato marco descrito en la Nota 1, Belat presta servicios de originación, estructuración y administración (servicing) de la cartera de instrumentos de deuda del Fondo. Durante el período 01.01.2026 al 30.06.2026, el Fondo reconoció gastos por servicios prestados por Belat por M\$21.114 (ver Nota 43). Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantenía saldos por pagar a partes relacionadas distintos de la Remuneración de Administración informada en la Nota 22 y de los gastos operacionales informados en la Nota 43. Las transacciones con entidades relacionadas descritas en esta nota se han efectuado en condiciones normales de mercado.

42. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO N°12 LEY N°20.712)

Al 30 de junio de 2026, la Administradora mantiene póliza de garantía N°16-130390 de HDI Seguros S.A., constituida para cumplir con lo previsto en los artículos N°12 y 13 de la Ley N°20.712, de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Póliza de seguro	HDI Seguros S.A.	Banco Bice	10.000	10.01.2026 al 10.01.2027

La referida póliza de seguro fue constituida como garantía por la Administradora, en beneficio del Fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, de acuerdo a la Ley N°20.712 y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°125 de la Comisión para el Mercado Financiero. La póliza mantiene vigencia hasta el 10.01.2027, sin haber sido modificada, sustituida ni renovada entre el 01.01.2026 y el 30.06.2026.

43. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo registró otros gastos de operación de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de Gasto	Monto del Trimestre 01-04-2026 30-06-2026 M\$	Monto Acumulado Ejercicio Actual 01-01-2026 30-06-2026 M\$	Monto Acumulado Ejercicio Anterior 01-01-2025 30-06-2025 M\$
Belat SpA (servicing de cartera, ver Nota 41)	4.851	21.114	-
Gastos Backoffice	6.509	12.900	14.593
Comité de Inversiones	3.169	4.276	-
Gastos por modelo de provisiones	911	1.806	3.217
Gastos de Auditoría	355	803	-
Gastos Legales y notariales	487	487	2.388
Gastos CMF	522	522	-
Lv Índices	851	851	-
Cti Services	378	378	-
Bolsa de Santiago	118	158	-
Gastos de operación y otros conceptos, sin desglose por proveedor (*)	-	-	7.355
Total	18.151	43.295	27.552
% sobre el activo del Fondo	0,1455%	0,3473%	0,4012%

44. COSTOS DE TRANSACCIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo registró costos de transacción de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de gasto	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Impuesto de Timbres y Estampillas (originación de créditos, ver Nota 19)	2.560	-	2.560	-
Total	2.560	-	2.560	-
% sobre el activo del fondo	0,0205%	-	0,0205%	-

45. COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo registró costos financieros de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	30-06-2026 M\$	30-06-2025 M\$
Intereses préstamo BancoEstado (Nota 19)	15.777	657
Gastos bancarios (reclasificados desde Nota 43)	141	-
Total	15.918	657

46. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

El N°15 del Anexo 1 de la Circular N°1998 exige informar, para cada mes del período, el valor libro cuota, el valor mercado cuota, el patrimonio y el N° de Aportantes, por Serie. El Fondo no cuenta con cotización de mercado regular para sus cuotas (ver Nota 50), por lo que el valor mercado cuota se informa como "n/a". El detalle mensual se presenta a continuación por Año y por Serie:

Año 2026 (enero a junio):

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	11.647,7562	n/a	3.898.795	247
Febrero	11.727,3879	n/a	3.907.601	247
Marzo	11.815,4055	n/a	4.049.261	249
Abril	11.898,3966	n/a	4.204.885	260
Mayo	11.933,6948	n/a	4.299.270	262
Junio	11.808,1269	n/a	4.728.809	273

46. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Serie B

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	11.973,0722	n/a	861.398	4
Febrero	12.066,1926	n/a	868.097	4
Marzo	12.168,1127	n/a	875.430	4
Abril	12.265,0315	n/a	882.403	4
Mayo	12.312,9122	n/a	885.847	4
Junio	12.196,2217	n/a	890.528	4

Serie E

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	10.463,8629	n/a	288.361	3
Febrero	10.537,4224	n/a	432.809	4
Marzo	10.618,5462	n/a	457.297	4
Abril	10.695,1826	n/a	460.597	4
Mayo	10.728,9696	n/a	642.525	4
Junio	10.618,5724	n/a	908.268	4

Serie I

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	11.853,2363	n/a	3.881.227	10
Febrero	11.940,6453	n/a	4.212.061	11
Marzo	12.036,6872	n/a	4.245.939	11
Abril	12.127,7049	n/a	4.681.071	11
Mayo	12.170,1783	n/a	4.899.583	12
Junio	12.049,0355	n/a	5.096.197	12

46. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Año 2025 (enero a diciembre):

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	10.830,2571	n/a	2.008.168	134
Febrero	10.904,7774	n/a	2.100.584	141
Marzo	10.985,9766	n/a	2.298.889	150
Abril	11.076,1222	n/a	2.412.338	156
Mayo	11.156,2755	n/a	2.509.462	167
Junio	11.114,1810	n/a	2.568.084	173
Julio	11.184,3643	n/a	3.022.184	193
Agosto	11.266,4071	n/a	3.219.573	207
Septiembre	11.301,2646	n/a	3.475.154	216
Octubre	11.404,9374	n/a	3.575.535	223
Noviembre	11.491,6278	n/a	3.683.989	225
Diciembre	11.571,4705	n/a	3.779.300	229

Serie B

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	10.991,3086	n/a	647.142	3
Febrero	11.078,7027	n/a	652.287	3
Marzo	11.173,0798	n/a	708.270	3
Abril	11.276,8724	n/a	714.849	3
Mayo	11.370,4366	n/a	720.781	3
Junio	11.338,4533	n/a	718.753	3
Julio	11.427,3725	n/a	724.390	3
Agosto	11.523,3843	n/a	730.476	3
Septiembre	11.573,5902	n/a	733.659	3
Octubre	11.690,6752	n/a	741.081	3
Noviembre	11.790,5378	n/a	848.265	4
Diciembre	11.883,5514	n/a	854.957	4

46. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Serie E

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Mayo	10.000,8063	n/a	234.485	1
Junio	9.965,6875	n/a	236.228	1
Julio	10.036,3901	n/a	237.904	1
Agosto	10.113,2068	n/a	239.725	1
Septiembre	10.144,8013	n/a	268.970	2
Octubre	10.239,8298	n/a	271.490	2
Noviembre	10.319,6427	n/a	284.386	3
Diciembre	10.393,3366	n/a	286.417	3

Serie I

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	10.937,1982	n/a	2.944.224	9
Febrero	11.019,7513	n/a	2.966.447	9
Marzo	11.112,4698	n/a	2.991.406	9
Abril	11.211,2120	n/a	3.017.987	9
Mayo	11.299,7086	n/a	3.041.810	9
Junio	11.263,7217	n/a	3.054.006	9
Julio	11.342,1052	n/a	3.377.346	10
Agosto	11.432,8244	n/a	3.404.359	10
Septiembre	11.476,1051	n/a	3.547.739	10
Octubre	11.587,5658	n/a	3.794.236	10
Noviembre	11.681,8749	n/a	3.825.117	10
Diciembre	11.769,3204	n/a	3.853.750	10

47. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

a) Información de subsidiarias o filiales:

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

b) Gravámenes y prohibiciones:

Ver Nota 38.

c) Juicios y contingencias:

Ver Nota 38.

d) Operaciones discontinuas: Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene operaciones discontinuas.

48. SANCIONES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

49. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, y de acuerdo con el análisis realizado por la Administración conforme a lo establecido en la NIIF 8 (Segmentos Operativos), el Fondo ha determinado que desarrolla una única línea de negocios y, por ende, presenta un solo segmento operativo. En consecuencia, no existen otras revelaciones en materia de información por segmentos que deban ser informadas en esta nota.

50. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo ha optado por no efectuar la valorización económica de sus cuotas, la cual es de carácter voluntario según lo indicado por la Circular N°1258.

51. HECHOS POSTERIORES

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

Anexos Complementarios

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

A RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Al 30 de junio de 2026 (Período actual):

Descripción	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	11.350.280	-	11.350.280	91,0445
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	11.350.280	-	11.350.280	91,0445

El cuadro al 30.06.2026 ya no incluye cuotas de fondos mutuos, dado que dicha posición se presenta en su totalidad como Efectivo y Efectivo Equivalente durante el semestre (ver Notas 11 y 12).

Anexos Complementarios, continuación

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

A RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES, continuación

Al 31 de diciembre de 2025 (Período anterior):

Descripción	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	748.059	-	748.059	8,5103
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	7.978.168	-	7.978.168	90,7695
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	8.726.227	-	8.726.227	99,2798

Anexos Complementarios, continuación

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

B ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

Descripción	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	133.468	301.258
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos (ver Nota 12(c))	19.363	14.781
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos (Nota 26)	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	4.699
Intereses percibidos en títulos de deuda (Nota 25)	114.105	281.778
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(65.967)	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda (Notas 10, 14 y 27)	(65.967)	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	414.567	37.217
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (Nota 29)	-	2.916
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda (Nota 14(d))	414.567	34.301
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-

Anexos Complementarios, continuación

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

B ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

Descripción	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(113.752)	(57.899)
Costos financieros (Nota 45)	(15.918)	(657)
Comisión de la sociedad administradora (Nota 32)	(51.778)	(29.690)
Remuneración del comité de vigilancia (Nota 40)	(201)	-
Gastos operacionales de cargo del fondo (Nota 43)	(43.295)	(27.552)
Otros gastos (costos de transacción, Nota 44)	(2.560)	-
Diferencias de cambio (Nota 28)	(941)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	367.375	280.576

Anexos Complementarios, continuación

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

C ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(47.192)	243.359
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	133.468	301.258
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(65.967)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(113.752)	(57.899)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(941)	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(173.492)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	572.526	190.505
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	572.526	194.747
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	746.018	245.953
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	22.791
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio (menos)	-	(1.950)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(173.492)	(72.047)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	(4.242)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	(6.192)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	1.950
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	525.334	433.864