

SIGMA DINERO Y CONCIENCIA

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

SIGMA DINERO Y CONCIENCIA FONDO DE INVERSIÓN

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	57.074	1.210
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
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	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	23	3.937	-
Otros activos	24	-	-
Total activos corrientes		61.011	1.210
Activos no corrientes			
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado	12	31.031.269	30.689.725
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	13	-	-
Activos financieros a costo amortizado	14	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	21	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	23	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	15	-	-
Otros activos	24	-	-
Total activos no corrientes		31.031.269	30.689.725
Total activos		31.092.280	30.690.935

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			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	18	-	-
Préstamos	19	-	-
Otros pasivos financieros	20	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	21	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	22	22.166	12.166
Otros documentos y cuentas por pagar	23	3.080	21.424
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	24	-	-
Total pasivos corrientes		25.246	33.590
Pasivos no Corrientes			
Préstamos	19	-	-
Otros pasivos financieros	20	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	23	-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes	33	18.110.195	17.620.037
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		13.037.308	11.326.428
Resultado del ejercicio		(80.469)	1.710.880
Dividendos provisorios	34	-	-
Total patrimonio neto		31.067.034	30.657.345
Total Pasivos		31.092.280	30.690.935

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	-	-	-	-
Ingresos por Dividendos	26	-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado	27	-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	28	1.254	(3.507)	1.550	(2.437)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	29	4.714	361.374	17.126	160.829
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	-	-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	30	-	-	-	-
Otros		-	10.223	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		5.968	368.090	18.676	158.392
Gastos					
Remuneración comité vigilancia	40	(201)	(3.853)	(101)	(1.951)
Comisión de administración	32	(66.498)	(64.592)	(33.249)	(35.338)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción	44	-	-	-	-
Otros gastos de operación	43	(19.736)	(28.184)	(10.400)	(17.265)
Total gastos de operación		(86.435)	(96.629)	(43.750)	(54.554)
Utilidad/(pérdida) de la operación		(80.467)	271.461	(25.074)	103.838
Costos financieros	45	(2)	(106)	(1)	(77)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		(80.469)	271.355	(25.075)	103.761
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del ejercicio		(80.469)	271.355	(25.075)	103.761
Otros resultados integrales					
Ajustes por conversión		-	-	-	-
Total de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado integral		(80.469)	271.355	(25.075)	103.761

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	17.620.037	-	11.326.428	1.710.880	-	30.657.345
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotal	17.620.037	-	11.326.428	1.710.880	-	30.657.345
Aportes	490.158	-	-	-	-	490.158
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(80.469)	-	(80.469)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	-	-	1.710.880	(1.710.880)	-	-
Saldo final al 30.06.2026	18.110.195	-	13.037.308	(80.469)	-	31.067.034

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	15.840.009	-	11.326.428	-	-	27.166.437
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotal	15.840.009	-	11.326.428	-	-	27.166.437
Aportes	1.051.222	-	-	-	-	1.051.222
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	271.355	-	271.355
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30.06.2025	16.891.231	-	11.326.428	271.355	-	28.489.014

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		01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
	Nota		
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
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	(33.590)	-
Otros gastos de operación pagados		(61.191)	(99.086)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(94.781)	(99.086)
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros	12	(336.839)	(919.410)
Venta de activos financieros	12	-	-
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		(336.839)	(919.410)

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	-	-
Pago de Préstamo	19	-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes	33	486.230	1.051.222
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos	34	-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		486.230	1.051.222
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		54.610	32.726
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.210	23.645
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	28	1.254	(3.507)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	11	57.074	52.864

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 períodos 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

Notas a los 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

Índice de Notas, continuación

- 35. Rentabilidad del Fondo
- 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 DINERO Y CONCIENCIA FONDO DE INVERSIÓN" (el "Fondo") que ha organizado y constituido 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 continuador del fondo de inversión privado "Dinero y Conciencia Fondo de Inversión Privado" (el "FIP"), formado por acuerdo del Directorio de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. de fecha 25 de octubre de 2023. En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del FIP celebrada el 18 de diciembre de 2023, se acordó transformar el Fondo en un fondo de inversión no rescatable, dirigido al público en general, fiscalizado por la Comisión. Por Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada el 29 de mayo de 2024 se acordó la sustitución de la administradora, designándose a Sigma Administradora General de Fondos S.A.

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, al menos un 95% de su activo, en acciones sin derecho a voto ("Acciones Serie B") de una sociedad constituida en Chile denominada Matriz Belat SpA, o la sociedad que la suceda o reemplace (la "Matriz"), la que, a su vez, tiene por objeto invertir, directa o indirectamente, en sociedades Chilenas o extranjeras que desarrollen actividades inspiradas por los principios de la "Banca con Valores" que rigen a la organización internacional de "Global Alliance for Banking on Values" y a sus miembros, principios que se resumen en el Anexo Uno del Reglamento Interno (los "Principios Rectores"). Las Acciones Serie B solamente otorgan derechos económicos, sin otorgar derecho a voto alguno y tienen ciertas restricciones para su transferibilidad.

El Fondo también podrá adquirir valores o instrumentos de deuda convertibles o instrumentos emitidos por la Matriz o sus filiales, que le otorguen a su titular el derecho a adquirir o suscribir Acciones Serie B o acciones, derechos u otros títulos emitidos por filiales de la Matriz (los "Instrumentos Convertibles").

Las acciones serie A de la Matriz, únicas con derecho a voto y con un derecho a percibir dividendos equivalentes a un 1% de las utilidades de la Matriz, sin importar el número que representen en el capital social (las "Acciones Serie A"), son de propiedad de la Fundación Dinero y Conciencia, Rol Único Tributario número 65.169.693-3 (la "Fundación").

El Fondo tendrá una duración indefinida.

El Reglamento Interno del fondo fue depositado por primera vez el 20 de diciembre de 2023 en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero y modificado por última vez con fecha 26 de mayo de 2025. No se registraron modificaciones adicionales al Reglamento Interno durante el primer semestre de 2026.

Las principales modificaciones incorporadas en el texto refundido del Reglamento Interno, conforme al documento de detalle depositado según la Sección III de la Norma de Carácter General N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero, fueron las siguientes: (i) eliminación de las Series A, B, C, A-E, B-E y C-E, y de todas las referencias a ellas contenidas en el Reglamento; (ii) fijación de la remuneración fija de administración en "hasta un" 0,595% anual IVA incluido para la Serie D y "hasta un" 0,595% anual exento de IVA para la Serie D-E, eliminándose la remuneración por estructuración; (iii) nueva regla de valor para conversión de aportes de las Series D y D-E, utilizando el mayor valor entre el valor cuota inicial equivalente a 1 UF vigente a la fecha del aporte o el valor cuota del día hábil inmediatamente anterior a la recepción del aporte; (iv) ajustes al Gobierno Corporativo, incluyendo la periodicidad de la Asamblea Ordinaria de Aportantes (dentro de los primeros cinco meses siguientes al cierre de cada ejercicio) y el plazo mínimo de citación (10 días corridos); (v) ajustes a las reglas de pago por distribución, reparto de beneficios y disminución de capital, estableciendo que cada Cuota de las Series D y D-E tiene derecho a un pago equivalente a la división del monto total a distribuir por el número total de Cuotas suscritas y pagadas del Fondo; y (vi) incorporación de una nueva Sección XI "Disposiciones Transitorias", que documenta la fusión por absorción de las Series A, B y C en la Serie D, y de las Series A-E, B-E y C-E en la Serie D-E, acordada en Asamblea Extraordinaria de Aportantes de fecha 14 de mayo de 2025, con relación de canje de cuotas de uno a uno.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

El Fondo inició sus operaciones el día 21 de diciembre de 2023.

Sus series D y D-E cotizan en bolsa con el nemotécnico CFIADCD-E y CFIADCDE-E respectivamente.

En Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo celebrada el 6 de mayo de 2026 se aprobó: (a) la cuenta anual del Fondo y sus Estados Financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2025; (b) la elección de los miembros del Comité de Vigilancia del Fondo para el ejercicio 2026 y su presupuesto de gastos (ver Nota 40); (c) la designación de Surlatina Auditores Limitada como empresa de auditoría externa para que dictamine sobre el Fondo respecto del ejercicio 2026; y (d) la designación de M31 como perito o valorizador independiente que deberá valorizar las inversiones del Fondo para el ejercicio 2026. Entre el 1 de abril de 2026 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros no han ocurrido otros hechos relevantes que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de estos Estados Financieros.

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 ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su Sesión de Directorio de fecha 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 lo indicado respecto del ajuste de valorización señalado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (ver explicación en dicho estado).

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.

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

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.

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.

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 pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la traducción a los tipos de cambio a la fecha del Estado de Situación Financiera de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados integrales y se presentan, en este, según su origen. 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.

Moneda	30-06-2026	31-12-2025	30-06-2025
Dólar estadounidense	922,21	907,13	933,42
Euro	1.053,47	1.066,58	1.099,05
Unidad de fomento (UF)	40.820,31	39.727,96	39.267,07

El tipo de cambio del Euro se presenta como referencia para las tres fechas; el Fondo no mantenía saldos en euros al 30 de junio de 2025 ni al 31 de diciembre de 2025, dicha exposición se incorporó recién en el período actual (ver Nota 11).

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

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. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se describen a continuación:

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios) o precios indicativos de "market makers" para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas.

El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los "inputs" de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Sociedad Administradora, independientemente de la entidad que los creó.

La determinación de lo que constituye "observable" requiere de criterio significativo de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan regularmente, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

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.

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.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, 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	-	31.031.269	-	31.031.269
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	-	-	-
Total Activos financieros	-	31.031.269	-	31.031.269

Conceptos	Costo amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultados M\$	Valor Razonable con cambio en patrimonio M\$	Total M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	22.166	-	-	22.166
Otros documentos y cuentas por pagar	3.080	-	-	3.080
Total Pasivos financieros	25.246	-	-	25.246

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	-	30.689.725	-	30.689.725
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	-	-	-
Total Activos financieros	-	30.689.725	-	30.689.725

Conceptos	Costo amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultados M\$	Valor Razonable con cambio en patrimonio M\$	Total M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	12.166	-	-	12.166
Otros documentos y cuentas por pagar	21.424	-	-	21.424
Total Pasivos financieros	33.590	-	-	33.590

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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\$
Otras inversiones (Acciones no registradas de la Matriz)	-	-	31.031.269	31.031.269
Totales activos	-	-	31.031.269	31.031.269
Totales pasivos	-	-	-	-

31-12-2025	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Otras inversiones (Acciones no registradas de la Matriz)	-	-	30.689.725	30.689.725
Totales activos	-	-	30.689.725	30.689.725
Totales pasivos	-	-	-	-

La valorización de las Acciones Serie B de la Matriz Belat SpA (clasificadas en Nivel 3) se efectúa a valor razonable con cambios en resultados, en base a un proceso de valorización independiente realizado por un asesor externo de reconocido prestigio, al menos una vez al año (ver Nota 6).

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.

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.

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.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

3.5 Aportes

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

3.6 Ingresos y Gastos operacionales

Los ingresos se componen por ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo. Los gastos se componen por intereses en préstamos o financiamientos y cambios en valor razonable de activos con efecto en resultados.

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.

Al 30 de junio de 2026, por tratarse de un cierre intermedio, el Fondo no ha efectuado ni tiene la obligación de efectuar reparto de dividendos (ver Nota 34).

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 Fondo tendrá como objetivo principal invertir, al menos un 95% de su activo, en acciones sin derecho a voto ("Acciones Serie B") de una sociedad constituida en Chile denominada Matriz Belat SpA, o la sociedad que la suceda o reemplace (la "Matriz"), la que, a su vez, tiene por objeto invertir, directa o indirectamente, en sociedades Chilenas o extranjeras que desarrollen actividades inspiradas por los principios de la "Banca con Valores" que rigen a la organización internacional de "Global Alliance for Banking on Values" y a sus miembros.

El Fondo también podrá adquirir valores o instrumentos de deuda convertibles o instrumentos emitidos por la Matriz o sus filiales, que le otorguen a su titular el derecho a adquirir o suscribir Acciones Serie B o acciones, derechos u otros títulos emitidos por filiales de la Matriz (los "Instrumentos Convertibles").

Para efectos de adquirir Cuotas del Fondo, los Aportantes deberán adjuntar, al momento de la firma de la Promesa de Suscripción o al momento de realizar un aporte o una compraventa de Cuotas, una declaración en la que den cuenta que reconocen que el Fondo, la Matriz y la Fundación Dinero y Conciencia inspiran su actuar en los Principios Rectores, en los términos señalados en el Reglamento Interno.

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

5.1 Para efectos de dar cumplimiento a su objetivo de inversión, el Fondo invertirá al menos un 95% de su activo total en los valores indicados en la Nota 4.

5.2 Adicionalmente, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, el Fondo podrá invertir en depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas y en cuotas de fondos mutuos nacionales susceptibles de ser rescatadas dentro de un plazo máximo de diez días corridos, sin que se exijan condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos. El límite global para este tipo de inversiones será de un 5% del activo total del Fondo. Estas inversiones se efectuarán con el exclusivo propósito de preservar el valor de los recursos disponibles en caja y mantener la liquidez necesaria para la operación del Fondo.

5.3 El Fondo podrá invertir en acciones, instrumentos, contratos o bienes emitidos, garantizados o de propiedad de personas relacionadas a la Administradora en los términos contemplados en el artículo 62° de la Ley y en la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión, sujeto a los límites establecidos en el Reglamento Interno, o relacionados a la Fundación Dinero y Conciencia o sus filiales.

5.4 Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza de forma alguna su rentabilidad, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. Las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo alto, lo que se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte.

5.5 No se requiere que los instrumentos en los que invierta el Fondo cuenten con una determinada clasificación de riesgo. Tampoco se contemplan límites para la duración de los instrumentos en los cuales invierta el Fondo.

5.6 El Fondo invertirá sus activos en instrumentos denominados en pesos moneda nacional, sin perjuicio que no existen limitaciones para la mantención de dólares de los Estados Unidos de América u otras monedas extranjeras, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión establecida en el Reglamento Interno.

5.7 El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado nacional e internacional.

5.8 En caso de que fuese necesario para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus Estados Financieros anuales serán auditados por auditores externos de aquellos inscritos en el Registro que al efecto lleva la Comisión.

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 <https://sigmaagf.cl/wp-content/uploads/2025/09/Sigma-Dinero-y-Conciencia-FI-RI.pdf>.

6. LÍMITES DE LAS INVERSIONES

6.1 Límite general por 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
Acciones Serie B e Instrumentos Convertibles de Matriz Belat SpA	100%
Depósitos y otros títulos de deuda de corto plazo	5%

6.2 Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento: La inversión directa o indirecta en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor tendrá un límite máximo de hasta un 100% del activo total del Fondo.

6.3 Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: La inversión en un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas tendrá un límite máximo de hasta un 100% del activo del Fondo.

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 administración, deberán ser subsanados en los plazos establecidos en la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso (ver Nota 37).

6.5 Excepciones generales: Los límites máximos indicados no serán aplicables (i) por un período de 180 días luego de haberse iniciado las operaciones del Fondo, (ii) por un período de 120 días después de haberse enajenado o liquidado una inversión del Fondo que represente más del 5% de su patrimonio, (iii) por un período de 120 días luego de haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos que representen más del 5% del patrimonio del Fondo, (iv) por un período de 120 días luego de haberse recibido por el Fondo un aporte que represente más del 5% del activo total del Fondo, y (v) durante su período de liquidación.

6.6 Con el objeto de resolver los conflictos de interés que se pudieren presentar en la inversión de los recursos del Fondo, con otros fondos de inversión que presenten objetivos de inversión similares y que sean administrados por la Administradora, se aplican las disposiciones contenidas en el "Manual de Tratamiento y Solución de Conflictos de Interés" de Sigma Administradora General de Fondos S.A., aprobado por el Directorio de la Administradora.

7. POLÍTICA DE LIQUIDEZ

El Fondo tendrá como política de liquidez que al menos un 0,0001% de sus activos deberán corresponder a activos de alta liquidez, entendiéndose que tiene tal carácter, además de las cantidades que se mantengan en caja o bancos, las cuotas de fondos mutuos nacionales que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market) y aquellos instrumentos de renta fija con vencimientos inferiores a un año, y cuotas de fondos mutuos nacionales de aquéllos que invierten el 100% de su activo en instrumentos de renta fija.

La liquidez que mantenga el Fondo tendrá como finalidad solventar los gastos establecidos en el mismo, aprovechar oportunidades de inversión y pagar la remuneración de la Administradora y cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, como el pago de disminuciones de capital, distribución de beneficios, entre otros.

El Fondo no deberá mantener razón financiera alguna entre sus activos de alta liquidez y sus pasivos.

8. OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO

Para el cumplimiento de la política de inversión indicada precedentemente, 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, así como aceptar las garantías que se constituyan a favor del Fondo.

El Fondo no contempla la realización de operaciones de derivados, venta corta y préstamos de valores, de retroventa o retrocompra o de otro tipo (ver Nota 31).

9. POLÍTICA DE ENDEUDAMIENTO DEL FONDO

El Fondo no podrá contraer deuda de ningún tipo (ver Nota 19).

Los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar afectos a gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades de cualquier naturaleza, salvo que sea para garantizar obligaciones de la Matriz o de otras sociedades en las que el Fondo tenga participación cuando así lo acuerde la respectiva Asamblea de Aportantes, en los términos indicados en el artículo 66° de la Ley. Los eventuales gravámenes y prohibiciones que afecten los activos del Fondo no podrán exceder del 100% del activo total del Fondo (ver Nota 38).

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 Fondo invierte, al menos un 95% de su activo, en Acciones Serie B de Matriz Belat SpA (ver Notas 4 y 5), instrumentos de renta variable, y no mantiene una cartera de instrumentos de deuda, préstamos ni cuentas y documentos por cobrar por operaciones significativos (ver Notas 14, 19 y 21). En consecuencia, el Fondo no está expuesto a riesgo de crédito derivado del incumplimiento de deudores o contrapartes de una cartera crediticia. El principal riesgo de esta naturaleza se origina en los saldos de efectivo y efectivo equivalente mantenidos en bancos (ver Nota 11), respecto de los cuales el Fondo está expuesto al riesgo de que la entidad bancaria depositaria no cumpla con sus obligaciones. La Administradora gestiona este riesgo manteniendo dichos saldos en instituciones bancarias de primera línea.

b) Riesgo de Mercado

Riesgo de Precio / Concentración

El "Sigma Dinero y Conciencia Fondo de Inversión" es un fondo no rescatable, cuyo objetivo principal es invertir, al menos un 95% de su activo, en Acciones Serie B de Matriz Belat SpA. Estas acciones confieren exclusivamente derechos económicos, sin derecho a voto, y se encuentran sujetas a restricciones de transferibilidad. En consecuencia, el Fondo presenta un alto nivel de concentración de riesgo en un solo emisor y grupo empresarial, lo que lo clasifica como un vehículo de inversión de alto riesgo. Esto implica que el desempeño del Fondo está altamente correlacionado con la situación financiera, operacional y estratégica de la Matriz y sus filiales.

La valorización de las Acciones Serie B de la Matriz se efectúa a valor razonable con cambios en resultados, en base a un proceso de valorización independiente realizado por un asesor externo de reconocido prestigio, al menos una vez al año. El Fondo no contempla la posibilidad de rescatar cuotas, por lo que la liquidez de los aportantes se encuentra supeditada a la existencia de operaciones en el mercado secundario bursátil.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

b) Riesgo de Mercado, continuación

Riesgo de Tasa de Interés

El Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado ni pasivos financieros que devenguen intereses a tasa fija o variable, y no puede contraer deuda de ningún tipo (ver Nota 9), por lo que no se encuentra expuesto a riesgo de tasa de interés.

Riesgo de Tipo de Cambio

El Fondo se encuentra denominado en pesos chilenos y su principal inversión corresponde a instrumentos emitidos por una sociedad chilena (Matriz Belat SpA), razón por la cual no mantiene exposición directa a variaciones de tipo de cambio en dicha inversión. No obstante, al 30 de junio de 2026 el Fondo mantiene saldos de efectivo denominados en dólares estadounidenses y en euros, por lo que sí se encuentra expuesto a variaciones del tipo de cambio sobre dichos saldos (ver Nota 11).

c) Riesgo de Liquidez

El Fondo es no rescatable, por lo que los Aportantes no pueden solicitar el rescate de sus cuotas en forma directa; la liquidez de los Aportantes se encuentra supeditada exclusivamente a la existencia de operaciones en el mercado secundario bursátil en que las cuotas se encuentren inscritas. A nivel del Fondo, la política de liquidez establece que al menos un 0,0001% de sus activos debe corresponder a activos de alta liquidez (ver Nota 7). A diferencia de otros fondos administrados por la Administradora, el Fondo no puede contraer endeudamiento de ningún tipo para hacer frente a eventuales necesidades de liquidez (ver Nota 9), por lo que su capacidad de generar liquidez adicional depende exclusivamente de sus recursos disponibles en caja y bancos y de los nuevos aportes de los Aportantes.

d) Riesgo Operacional

El Fondo está expuesto al riesgo de que Matriz Belat SpA y sus filiales —sociedad en la que el Fondo invierte al menos un 95% de su activo (ver Nota 4)— no cumplan adecuadamente con su gestión operacional, estratégica y financiera, dado el alto grado de correlación entre el desempeño del Fondo y la situación de la Matriz y sus filiales. La Administradora realiza seguimiento permanente de la gestión de la Matriz a través de su participación en las instancias de gobierno corporativo a que tiene derecho y del proceso de valorización independiente anual de las Acciones Serie B.

e) Riesgo de Gobierno Corporativo y Alineación de Intereses

Las Acciones Serie A de la Matriz, únicas con derecho a voto, pertenecen a la Fundación Dinero y Conciencia, la cual mantiene el control y percibe un 1% de las utilidades con independencia de su participación accionaria. Esto genera un riesgo de desalineación de intereses entre el controlador y los Aportantes del Fondo. La Administradora administra este riesgo mediante el seguimiento permanente de los acuerdos sociales, su participación en instancias de gobierno corporativo cuando tiene derecho a ello, y la aplicación de políticas de transparencia inspiradas en los principios de la Global Alliance for Banking on Values (GABV).

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

f) 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 principios de gobernanza y sostenibilidad inspirados en la Global Alliance for Banking on Values (GABV). Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza rentabilidad ni seguridad alguna en sus inversiones, y que su nivel de riesgo es alto, conforme al Reglamento Interno (ver Nota 5.4).

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	18.110.195	444
Resultados acumulados	13.037.308	319
Resultados del ejercicio	(80.469)	(2)
Dividendos provisorios	-	-
Total patrimonio neto	31.067.034	761

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 DINERO Y CONCIENCIA FONDO DE INVERSIÓN	16-000000130389	10.01.2026 al 10.01.2027	10.000

11. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes conceptos:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Banco en Pesos	34.793	1.186
Banco en dólares	9.113	24
Banco en euros	13.168	-
Total	57.074	1.210

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

Moneda	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Pesos chilenos	34.793	1.186
Dólar estadounidense (equivalente en M\$)	9.113	24
Euro (equivalente en M\$)	13.168	-
Total	57.074	1.210

Los saldos en dólares y euros corresponden a cuentas mantenidas en Banco BICE. Al 31 de diciembre de 2025, la totalidad de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se encontraba denominada en pesos chilenos y dólares estadounidenses; al 30 de junio de 2026 el Fondo incorporó además saldos en euros.

12. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Otras Inversiones (Acciones no registradas Matriz Belat SpA)	31.031.269	30.689.725
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	31.031.269	30.689.725

b) Efecto en resultados:

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

Conceptos	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
Resultados realizados	-	-
Resultados no realizados	4.714	361.374
Total ganancias netas	4.714	361.374

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

c) Composición de la cartera:

30-06-2026	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Acciones no registradas	31.031.269	-	31.031.269	99,8038
Total	31.031.269	-	31.031.269	99,8038

31-12-2025	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Acciones no registradas	30.689.725	-	30.689.725	99,9961
Total	30.689.725	-	30.689.725	99,9961

d) 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	30.689.725
Adiciones (compras)	336.839
Ventas	-
Aumento neto por cambios en el valor razonable	4.714
Otros movimientos (*)	(9)
Saldo final al período informado	31.031.269
Menos: Porción no corriente	31.031.269
Porción corriente	-

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 no mantiene activos financieros a costo amortizado.

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 no mantiene préstamos.

20. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR POR OPERACIONES

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene saldos en cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene saldos en cuentas y documentos por pagar por operaciones. Los saldos por pagar del Fondo corresponden a remuneraciones de la Sociedad Administradora (Nota 22) y a otros documentos y cuentas por pagar (Nota 23), de naturaleza administrativa y no operacional.

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	22.166	12.166
Total	22.166	12.166

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo a junio 2026 y diciembre 2025, 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

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Matriz Belat SpA	10	-
Fundación Dinero y Conciencia	3.927	-
Total	3.937	-

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Conceptos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Provisión Gastos por modelo de valorización	1.706	1.891
Otros documentos y cuentas por pagar	209	17.547
Provisión Gastos por operación	1.164	1.986
Total	3.080	21.424

Detalle por vencimiento al 30.06.2026:

Conceptos	País	Moneda	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total M\$
Provisión Gastos por modelo de valorización	Chile	Pesos chilenos	-	1.706	-	1.706
Otros documentos y cuentas por pagar	Chile	Pesos chilenos	-	209	-	209
Provisión Gastos por operación	Chile	Pesos chilenos	1.164	-	-	1.164
Total			1.164	1.915	-	3.080

24. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

a) Otros Activos:

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

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 no registró intereses ni reajustes devengados.

26. INGRESOS POR DIVIDENDOS

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

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

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo no presenta saldos en diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.

28. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo presenta los siguientes saldos en diferencias de cambio netas sobre el efectivo y efectivo equivalente.

Concepto	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	1.254	(3.507)
Total	1.254	(3.507)

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 presenta los siguientes saldos en cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

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	4.714	361.374
Total		4.714	361.374

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)). Las Series A, A-E, B, B-E, C y C-E estuvieron vigentes hasta junio de 2025 y fueron eliminadas del Reglamento Interno durante 2025 (ver Nota 33); desde julio de 2025 el Fondo opera únicamente con las Series D y D-E:

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*	-	22.219	-	11.811
Remuneración Serie A-E*	-	12.925	-	6.870
Remuneración Serie B*	-	1.446	-	768
Remuneración Serie B-E*	-	3.545	-	1.884
Remuneración Serie C*	-	130	-	69
Remuneración Serie C-E*	-	1.389	-	738
Remuneración Serie D	40.698	7.119	20.349	4.750
Remuneración Serie D-E	25.800	5.379	12.900	3.575
Remuneración variable	-	9.440	-	4.873
Remuneración de estructuración	-	1.000	-	-
Total	66.498	64.592	33.249	35.338

* La fecha de término de la series A, A-E, B, B-E, C y C-E, fue el 24-06-2025, Siendo la Serie D continuadora de las serie A, B y C y la Serie D-E continuadora de las serie A-E, B-E y C-E.

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. Las Series A, A-E, B, B-E, C y C-E fueron eliminadas del Reglamento Interno durante 2025 (ver Nota 1); la Serie D es continuadora de las Series A, B y C, y la Serie D-E es continuadora de las Series A-E, B-E y C-E.

Serie	Cuotas emitidas 30-06-2026	Valor cuota \$	Cuotas emitidas 31-12-2025	Valor cuota \$
D	352.005,9694	49.853,7133	348.361,3883	47.905,2714
D-E	260.147,4695	51.963,7165	252.774,3605	50.051,4779

Movimientos de cuotas — Serie D:

Movimiento	Comprometidas*	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	348.361,3883	348.361,3883	348.361,3883
Emisiones del período	-	4.201,8698	4.201,8698	4.201,8698
Transferencias	-	-557,2887	-557,2887	-557,2887
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre 30.06.2026	-	352.005,9694	352.005,9694	352.005,9694

Movimientos de cuotas — Serie D-E:

Movimiento	Comprometidas*	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2026	-	252.774,3605	252.774,3605	252.774,3605
Emisiones del período	-	6.894,5748	6.894,5748	6.894,5748
Transferencias	-	478,5342	478,5342	478,5342
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre 30.06.2026	-	260.147,4695	260.147,4695	260.147,4695

34. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no ha distribuido beneficios a los Aportantes.

35. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 30 de junio de 2026, la rentabilidad nominal y real por Serie, calculada a partir del valor cuota oficial de cada fecha, es la siguiente:

Serie	Tipo Rentabilidad	Período Actual %	Últimos 12 meses %	Últimos 24 meses %
SERIE D	Nominal	4,0468	4,2887	33,4746
SERIE D	Real	1,2625	0,3204	22,8528
SERIE D-E	Nominal	3,8247	3,6916	N/A
SERIE D-E	Real	1,0463	(0,2540)	N/A

La Serie D-E no existió como tal al 30.06.2024 (comenzó a operar en el tercer trimestre de 2024, ver Nota 33), por lo que su rentabilidad a 24 meses se informa como N/A.

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.

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 y prohibiciones.

b) Juicios y contingencias:

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene juicios y contingencias.

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
Matriz Belat SpA	31.031.269	100,0000	99,8038
Total cartera de inversiones en custodia	31.031.269	100,0000	99,8038

Al 31 de diciembre de 2025:

Entidades	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos nacionales	% sobre total activo del fondo
Matriz Belat SpA	30.689.725	100,0000	99,9961
Total cartera de inversiones en custodia	30.689.725	100,0000	99,9961

El Fondo no mantiene cartera de inversiones en custodia extranjera.

40. REMUNERACIÓN COMITÉ DE VIGILANCIA

Conforme al Reglamento Interno, los miembros del Comité de Vigilancia no reciben remuneración personal alguna; el Comité cuenta con un presupuesto de gastos determinado por la Asamblea Ordinaria de Aportantes, con cargo al Fondo. En Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo celebrada el 6 de mayo de 2026 se eligieron como miembros del Comité de Vigilancia para el ejercicio 2026 a los señores Rafael Sotil Bidart, Juan Alejandro Magnet Sepúlveda y Amaia Redondo Serrano, y se aprobó su presupuesto de gastos. 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	3.853	101	1.951

Total	201	3.853	101	1.951
-------	-----	-------	-----	-------

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 una remuneración fija de cargo del Fondo de hasta un 0,595% anual IVA incluido para la Serie D, y de hasta un 0,595% anual exento de IVA para la Serie D-E, calculada sobre el patrimonio del Fondo al momento del cálculo. La Administradora podrá además cobrar una remuneración variable, de cargo del Fondo, para los tramos de patrimonio que se encuentren por debajo de los \$20.000.000.000 y los \$15.000.000.000, según la tabla establecida en el Reglamento Interno.

La Remuneración de Administración se devenga y paga mensualmente, dentro del mes siguiente al mes 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 a la misma y otros

Al 30 de junio de 2026, la Sociedad Administradora y sus personas relacionadas no mantienen cuotas del Fondo, consistente con lo informado en los períodos anteriores (30.06.2025 y 31.12.2025).

c) Transacciones con personas relacionadas

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. 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°16-000000130389 de HDI Seguros S.A., constituida con fecha 6 de enero de 2026 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.	Sigma Dinero y Conciencia Fondo de Inversión	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. El beneficiario de la garantía es el propio Fondo, por lo que se identifica a Sigma Dinero y Conciencia Fondo de Inversión como representante de los beneficiarios.

43. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

El detalle de otros gastos de operación al 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

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\$
Gastos de Auditoría	969	2.706	472	2.706
Gastos por modelo de valorización	3.216	3.390	2.270	2.485
Gastos Backoffice	14.333	13.816	7.232	6.971
Gastos de Operaciones	1.218	6.420	426	3.251
Gastos Legales y notariales	-	1.852	-	1.852
Total	19.736	28.184	10.400	17.265

% sobre el activo del Fondo: 0,0635% (30.06.2026); 0,0988% (30.06.2025).

44. COSTOS DE TRANSACCIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo no incurrió en costos de transacción

45. COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	30-06-2026 M\$	30-06-2025 M\$
Costos financieros	2	106
Total	2	106

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 un valor de mercado de cuota distinto del valor libro (no transa en mercado secundario), por lo que dicha columna se informa como "N/A".

Año 2026 (enero a junio):

Serie D

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
2026	D	Enero	47.862,7280	N/A	16.681.412	361
2026	D	Febrero	47.900,0533	N/A	16.694.476	361
2026	D	Marzo	49.953,7550	N/A	17.410.247	361
2026	D	Abril	49.892,7579	N/A	17.558.928	361
2026	D	Mayo	49.869,0177	N/A	17.562.920	361
2026	D	Junio	49.843,9204	N/A	17.569.210	363

Serie D-E

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
2026	D-E	Enero	49.997,6441	N/A	12.667.723	184
2026	D-E	Febrero	50.015,6501	N/A	12.721.793	184
2026	D-E	Marzo	52.163,4734	N/A	13.268.105	184
2026	D-E	Abril	52.162,6511	N/A	13.267.896	184
2026	D-E	Mayo	51.992,0589	N/A	13.485.351	180
2026	D-E	Junio	51.965,7735	N/A	13.493.897	184

Año 2025 (enero a diciembre):

Serie A

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
2025	A	Enero	26.433,6490	N/A	7.080.621	283
2025	A	Febrero	26.583,7264	N/A	7.120.822	283
2025	A	Marzo	26.730,7366	N/A	7.160.201	283
2025	A	Abril	26.825,4921	N/A	7.185.582	283
2025	A	Mayo	26.883,6507	N/A	7.201.161	283

46. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Serie A-E

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
2025	A-E	Enero	26.709,6248	N/A	4.118.731	159
2025	A-E	Febrero	26.861,2690	N/A	4.142.116	159
2025	A-E	Marzo	27.009,8140	N/A	4.165.022	159
2025	A-E	Abril	27.105,5588	N/A	4.179.786	159
2025	A-E	Mayo	27.164,3246	N/A	4.188.848	159

Serie B

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
-----	-------	-----	-------------------------	------------------------------	-------------------	---------------

2025	B	Enero	32.352,0694	N/A	460.667	30
2025	B	Febrero	32.535,7488	N/A	463.282	30
2025	B	Marzo	32.715,6741	N/A	465.844	30
2025	B	Abril	32.831,6450	N/A	467.496	30
2025	B	Mayo	32.902,8252	N/A	468.509	30

Serie B-E

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
2025	B-E	Enero	32.241,8081	N/A	1.129.536	19
2025	B-E	Febrero	32.424,8612	N/A	1.135.949	19
2025	B-E	Marzo	32.604,1733	N/A	1.142.231	19
2025	B-E	Abril	32.719,7491	N/A	1.146.280	19
2025	B-E	Mayo	32.790,6866	N/A	1.148.765	19

Serie C

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
2025	C	Enero	34.064,6242	N/A	41.564	9
2025	C	Febrero	34.258,0313	N/A	41.800	9
2025	C	Marzo	34.447,4815	N/A	42.031	9
2025	C	Abril	34.569,5892	N/A	42.180	9
2025	C	Mayo	34.644,5365	N/A	42.272	9

46. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Serie C-E

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
2025	C-E	Enero	34.160,1948	N/A	442.544	5
2025	C-E	Febrero	34.354,1400	N/A	445.057	5
2025	C-E	Marzo	34.544,1213	N/A	447.518	5
2025	C-E	Abril	34.666,5737	N/A	449.104	5
2025	C-E	Mayo	34.741,7319	N/A	450.078	5

Serie D

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
2025	D	Enero	37.467,2054	N/A	1.536.158	35
2025	D	Febrero	37.726,2470	N/A	1.624.183	37
2025	D	Marzo	38.085,2358	N/A	1.895.096	43
2025	D	Abril	38.223,3643	N/A	1.908.440	45
2025	D	Mayo	38.309,1079	N/A	1.918.486	47
2025	D	Junio	47.794,1716	N/A	16.341.952	355
2025	D	Julio	47.686,3921	N/A	16.372.464	356
2025	D	Agosto	47.830,2439	N/A	16.421.853	356
2025	D	Septiembre	47.872,1950	N/A	16.467.407	358
2025	D	Octubre	47.875,5526	N/A	16.673.243	358
2025	D	Noviembre	47.884,3324	N/A	16.677.399	358
2025	D	Diciembre	47.905,2714	N/A	16.688.346	360

46. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Serie D-E

Año	Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
2025	D-E	Enero	37.820,3561	N/A	1.165.969	7
2025	D-E	Febrero	38.070,3624	N/A	1.238.675	10
2025	D-E	Marzo	38.361,0795	N/A	1.395.089	13
2025	D-E	Abril	38.523,6573	N/A	1.458.265	15
2025	D-E	Mayo	38.611,3622	N/A	1.470.852	15
2025	D-E	Junio	50.115,7135	N/A	12.147.062	181
2025	D-E	Julio	49.991,2387	N/A	12.177.699	183

2025	D-E	Agosto	49.961,4970	N/A	12.506.015	184
2025	D-E	Septiembre	49.955,3581	N/A	12.616.463	184
2025	D-E	Octubre	50.012,2055	N/A	12.641.803	184
2025	D-E	Noviembre	50.025,2917	N/A	12.645.111	184
2025	D-E	Diciembre	50.051,4779	N/A	12.651.730	184

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:

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

c) Juicios y contingencias:

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene juicios y contingencias para presentar.

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

Esta nota, conforme al N°6 del Anexo 1 de la Circular N°1998, solo debe ser presentada por aquellos fondos que mantengan inversiones valorizadas por el método de la participación o al costo amortizado, para las cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene activos de este tipo (ver Notas 14 y 15), por lo que esta nota no aplica.

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	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	31.031.269	-	31.031.269	99,8038
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	31.031.269	-	31.031.269	99,8038

Anexos Complementarios

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

A RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	30.689.725	-	30.689.725	99,9961
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	30.689.725	-	30.689.725	99,9961

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	-	10.223
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	10.223
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
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	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	4.714	361.374
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	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-

B ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

Descripción	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$
Otras inversiones y operaciones (*)	4.714	361.374
GASTOS DEL EJERCICIO	(86.437)	(96.735)
Costos financieros	(2)	(106)
Comisión de la Sociedad Administradora	(66.498)	(64.592)
Remuneración del comité de vigilancia	(201)	(3.853)
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(19.736)	(28.184)
Otros gastos (costos de transacción)	-	-
Diferencias de cambio	1.254	(3.507)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(80.469)	271.355

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	(86.437)	(90.019)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	-	10.223
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(86.437)	(96.735)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	(3.507)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(343.247)	(155.357)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(343.247)	(155.357)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(343.247)	(155.357)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(429.684)	(245.376)