



FYNsa ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Estados Financieros intermedios al 30 de junio 2026(no auditados) y 31 de diciembre
de 2025 y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y
2025 (no auditados)

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente
Estados de situación financiera Intermedios
Estados de resultados integrales Intermedios
Estados de cambios en el patrimonio Intermedios
Estados de flujos de efectivo Intermedios
Notas a los estados financieros Intermedios

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento
USD - Dólares Estadounidenses
€ - Euros

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas y Directores
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.

Introducción

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2026, y; los correspondientes estados intermedios de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminados en esa fecha, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados en esa fecha, y; las notas a los estados financieros intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

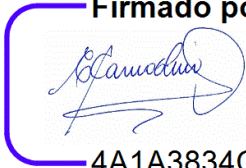
Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera intermedia de Fynsa Administradora General de Fondos S.A., al 30 de junio de 2026, sus resultados por los periodos de seis y tres meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Deloitte.

Septiembre 11, 2026

Santiago, Chile

Firmado por:



4A1A3834C94A452...

Elizabeth Camoglino G.

RUT: 12.689.304-3

Socia



FYNsa ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T	76.071.197 - 7
1.2	Razón Social	Fynsa Administradora General de Fondos S.A.
1.3	Representante Legal	Andrei Kriukov Spodine
1.4	Gerente General	Andrei Kriukov Spodine
1.5	Período que Informa	30 de junio de 2026 y de 2025
1.6	Moneda de Presentación	Pesos chilenos



FYNsa ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS**

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

NOTA 2 - RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Principales políticas contables

- (a) Bases de preparación.
- (b) Bases de medición
- (c) Bases de conversión.
- (d) Período Cubierto.
- (e) Moneda de presentación y moneda funcional.
- (f) Transacciones y saldos
- (g) Compensación de saldos y transacciones.
- (h) Efectivo y efectivo equivalentes.
- (i) Activos y pasivos financieros.
- (j) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
- (k) Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y pagar).
- (l) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
- (m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.
- (n) Provisiones.
- (o) Beneficio a los empleados.
- (p) Reconocimiento de ingresos.
- (q) Reconocimiento de gastos.
- (r) Clasificación corriente y no corriente.
- (s) Propiedades, planta y equipo.
- (t) Estimaciones y juicios contables.
- (u) Cambios contables

NOTA 3 - PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES



FYNsa ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTA 9 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 10 – DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES

NOTA 11 - INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

NOTA 12 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO

NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

NOTA 15 – CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

NOTA 17 - PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

NOTA 18 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 19 - OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

NOTA 20 - INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

NOTA 21 - INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACION

NOTA 23 – OTROS INGRESOS

NOTA 24 – INGRESOS FINANCIEROS

NOTA 25 - GARANTIAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

NOTA 26 - SANCIONES

NOTA 27 - HECHOS RELEVANTES

NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVOS	Nota	30.06.2026	31.12.2025
		M\$	M\$

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al efectivo	7	272.492	43.356
Otros activos financieros corrientes	8	880.203	1.331.668
Activos por impuestos corrientes	9	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	270.382	91.287
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	11	-	-
Otros activos no financieros corrientes	13	19.577	-
Total Activo Corriente		1.442.654	1.466.311

ACTIVO NO CORRIENTE

Activos por impuestos diferidos	12	20.378	102.206
Propiedades, plantas y equipos	14	16.216	2.709
Total Activo no Corriente		36.594	104.915

TOTAL ACTIVOS		1.479.248	1.571.226
----------------------	--	------------------	------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO		30.06.2026	31.12.2025
		M\$	M\$

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	92.143	65.717
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16	-	-
Provisiones por beneficios a empleados	17	65.883	369.205
Pasivos por impuestos corrientes	18	343.566	192.268
Otras provisiones	19	9.593	9.336
Total Pasivo Corriente		511.185	636.526

PATRIMONIO

Capital		300.000	300.000
Otras reservas		664	664
Resultados acumulados		1.998.260	934.036
Dividendos o participaciones		(1.330.861)	(300.000)
Total patrimonio	20	968.063	934.700

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.479.248	1.571.226
-----------------------------------	--	------------------	------------------

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADOS)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
		M\$	M\$	M\$	M\$

RESULTADO DE LA EXPLOTACION

Ingreso de actividades ordinarias	21	3.938.057	1.834.577	1.254.150	1.175.053
Gastos de administración	22	(2.155.856)	(1.635.687)	(1.101.139)	(1.056.829)
Otros ingresos (ajuste provisión)	23	53.926	-	(38.771)	-
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		1.836.127	198.890	114.240	118.224

Ingresos Financieros	24	36.100	20.693	11.020	12.884
----------------------	----	--------	--------	--------	--------

Resultados por unidades de Reajuste		8.101	(8.575)	245	(6.907)
-------------------------------------	--	-------	---------	-----	---------

Resultado antes de impuesto a la renta		1.880.328	211.008	125.505	124.201
---	--	------------------	----------------	----------------	----------------

Gasto por Impuesto a las Ganancias	12	(516.104)	(51.553)	(20.246)	(20.755)
------------------------------------	----	-----------	----------	----------	----------

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.364.224	159.455	105.259	103.446
---	--	------------------	----------------	----------------	----------------

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL					
-------------------------------------	--	--	--	--	--

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.364.224	159.455	105.259	103.446
---	--	------------------	----------------	----------------	----------------

Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio

Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-		
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-		

TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		1.364.224	159.455	105.259	103.446
--	--	------------------	----------------	----------------	----------------

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

Estados del Resultado Integral	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
	MS	MS	MS	MS
Ganancia (pérdida)	1.364.224	159.455	105.259	103.446
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-		
Diferencias de cambio por conversión	-	-		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-		
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-		
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-	-		
Activos financieros disponibles para la venta	-	-		
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-		
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-		
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	-	-		
Coberturas del flujo de efectivo	-	-		
Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-		
Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas	-	-		
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	-	-		
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-		
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-		
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	-	-		
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-		
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	-		
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	-	-		
Suma impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado Integral	-	-		
Otro resultado integral	-	-		
Resultado integral total	1.364.224	159.455	105.259	103.446
Resultado integral atribuible a:	-	-		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.364.224	159.455	105.259	103.446
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-		
Resultado integral total	1.364.224	159.455	105.259	103.446

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADOS)

Al 30 de junio de 2026

	Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Dividendos	Total
Saldo inicio (+ ó -)	300.000	664	934.036	(300.000)	934.700
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-
Subtotal	300.000	664	934.036	(300.000)	934.700
Aumentos de Capital (+)	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio (-)	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	(1.330.861)	(1.330.861)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	1.364.224		1.364.224
▪ Resultado del Ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-
▪ Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	(300.000)	300.000	-
Totales (+ ó -)	300.000	664	1.998.260	(1.330.861)	968.063

Al 30 de junio de 2025

	Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Dividendos Provisorios	Total
Saldo inicio (+ ó -)	300.000	664	294.861	-	595.525
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-
Subtotal (+ ó -)	300.000	664	294.861	-	595.525
Aumentos de Capital (+)	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio (-)	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	159.455	-	159.455
▪ Resultado del Ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-
▪ Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-
Totales (+ ó -)	300.000	664	454.316	-	754.980

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIO PARA LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADOS)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
	M\$	M\$

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

4.493.958	2.313.219
-	-

Otros cobros por actividades de operación

Clases de pagos

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

(1.566.736)	(923.872)
-------------	-----------

Pagos a y por cuenta de los empleados

(848.136)	(806.814)
-----------	-----------

Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)

(862.146)	(338.783)
-----------	-----------

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación

1.216.940	243.750
------------------	----------------

Otras entradas (salidas) de efectivo

(136.601)	(81.333)
-----------	----------

Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

1.080.339	162.417
------------------	----------------

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compras de Propiedades, Planta y Equipos

(18.205)	-
----------	---

Inversiones netas por compra y venta e instrumentos (aportes y rescates)

496.727	(97.254)
---------	----------

Dividendos recibidos

-	-
---	---

Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión

478.522	(97.254)
----------------	-----------------

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Otras entradas (salidas) de efectivo.

-	-
---	---

Dividendos pagados

(1.330.861)	-
-------------	---

Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación

(1.330.861)	-
--------------------	----------

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio

228.000	65.163
---------	--------

Efectos en la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo

1.136	(898)
-------	-------

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo

229.136	64.265
---------	--------

Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo

43.356	10.551
--------	--------

Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo

272.492	74.816
----------------	---------------

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

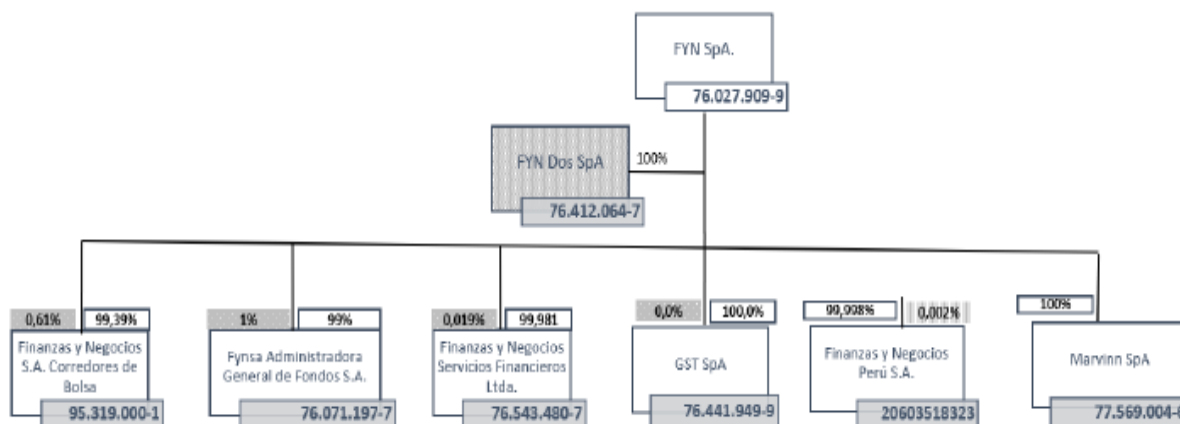
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

La Administradora se constituyó por escritura pública de fecha 28 de agosto del año 2009, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Iván Perry Pefaur. El extracto de constitución se inscribió a fojas 41.935, N° 28.970 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2009 y fue publicado en el Diario Oficial de fecha 14 de septiembre de 2009.

Con fecha 01 de septiembre de 2015, mediante resolución exenta N°251, la Comisión para el Mercado Financiero, autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Fynsa Administradora General de Fondos S.A.

La sociedad desarrolla su objeto social en la ciudad de Santiago de Chile con dirección actual en Avenida Isidora Goyenechea N°3477, Piso 11, en la comuna de Las Condes.

El grupo empresarial lo constituye:



El RUT de la sociedad es el N° 76.071.197-7 y los accionistas son:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN SpA	Persona jurídica	99,00
76.412.064-7	FYN DOS SpA	Persona jurídica	1,00

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios los auditores externos son Deloitte Auditores y Consultores Limitada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

El objeto de la sociedad es la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley número veinte mil setecientos doce sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, su Reglamento, contenido en el Decreto Supremo número ciento veintinueve del Ministerio de Hacienda del año dos mil catorce, y por las demás normas y disposiciones reglamentarias que le sean aplicables y sus modificaciones posteriores. Además, podrá desarrollar todas las actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

En sesión de Directorio celebrada con fecha 11 de septiembre de 2026, son aprobados los estados financieros de Fynsa Administradora General de Fondos S.A., referidos al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2026 (no auditados).

Los fondos públicos administrados por la sociedad al 30 de junio de 2026 son los siguientes:

- Fondo de Inversión Fynsa Desarrollo Inmobiliario I
- Fondo de Inversión Fynsa Desarrollo Inmobiliario II
- Fondo de Inversión Fynsa Desarrollo Inmobiliario III
- Fondo de Inversión Fynsa Desarrollo Inmobiliario IV
- Fondo de Inversión Fynsa Deuda Inmobiliaria
- Fondo de Inversión Fynsa Deuda Inmobiliaria II
- Fondo de Inversión Fynsa Deuda Inmobiliaria III
- Fondo de Inversión Fynsa Deuda Chile
- Fondo de Inversión Fynsa Deuda Privada USA
- Fondo de Inversión Fynsa Energía
- Fondo de Inversión Fynsa Upper Residencial US I
- Fondo de Inversión Fynsa Pantheon Global Co-Investment Opportunities V
- Fondo de Inversión Fynsa Pantheon PGPE
- Fondo de Inversión Fynsa Pomona Capital X
- Fondo de Inversión Fynsa Renta Inmobiliaria I
- Fondo de Inversión Fynsa Deuda Privada
- Fynsa Total Return Fondo de Inversión
- Fondo de Inversión Fynsa Venture Capital I
- Fondo de Inversión Rockville Solar Energy,
- Fondo de Inversión Fynsa Monarch Capital Partners VI
- Fondo de Inversión Fynsa Galgo II
- Fondo de Inversión Fynsa Deuda Táctica
- Fondo de Inversión Albion Portfolio One
- Fondo de Inversión Fynsa Multifamily +Sitisen

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

Los fondos privados administrados por la sociedad al 30 de junio de 2026 son en total 9.

Al 30 de junio de 2026 la Sociedad mantiene 24 colaboradores, de los cuales 10 desempeñan cargos gerenciales. Al 31 de diciembre de 2025 la totalidad de los colaboradores era 27 de los cuales 9 tenían cargos gerenciales.

NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**Principales políticas contables****(a) Bases de preparación**

Los Estados Financieros Intermedios de Fynsa Administradora General de Fondos S.A para los períodos terminados el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 y para los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2026 y 2025 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

En la preparación de los presentes estados financieros intermedios, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y actuales circunstancias.

La información contenida en estos estados financieros intermedios es responsabilidad de la Administración Superior de la Sociedad, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las normas de contabilidad NIIF.

(b) Bases de medición

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado, que son valorizados al valor razonable.

(c) Bases de conversión

Los activos y pasivos mantenidos en dólares estadounidenses y euros han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación

(d) Período Cubierto

Los Estados de Situación Financiera intermedios al 30 de junio de 2026 (no auditados) y 31 de diciembre 2025.

Los Estados de Resultados Integrales por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025(no auditado).

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditado).

(e) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros intermedios se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$) Los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$) y aquellos pactados en unidades de fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente:

Moneda	30.06.2026	31.12.2025
Dólares Estadounidenses	922.21	907,13
UF	40.820,31	39.727,96
Euros	1.053,47	1.066,58

(f) Transacciones y Saldos

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

(g) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos, los pasivos, los ingresos, ni los gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación****(h) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de caja de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

El Estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos:

Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Administradora, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Administradora.

(i) Activos y pasivos financieros

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera intermedios son los siguientes:

(i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

(ii) Baja

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación****Activos y pasivos financieros, continuación**

Los pasivos financieros serán dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o haya expirado.

(iii) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto cuando la Sociedad tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y tenga la intención de liquidar por el importe neto el activo y el pasivo simultáneamente.

(iv) Clasificación y medición posterior

La Administradora clasifica sus activos financieros según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: Costo amortizado; Valor razonable con cambios en otro resultado integral; Valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Administradora cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

Costo amortizado: el activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la venta del activo financiero se reconoce en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación****Activos y pasivos financieros, continuación****(iv) Clasificación y medición posterior**

Por otra parte, la Administradora clasifica posteriormente todos sus pasivos como medidos a costo amortizado, excepto por:

- Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estados pasivos incluyendo los instrumentos derivados.
- Los pasivos financieros que surjan por la transferencia de activos financieros que no cumplan los resultados para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- Contratos de garantía financiera.
- Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:
- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. La ganancia o pérdida en la venta del activo se reconoce en resultados.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Administradora puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación****Activos y pasivos financieros, continuación**

La Administradora clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado a excepción de los derivados que son pasivos que se miden a su valor razonable.

- Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR): categoría residual para los activos que no cumplen con las clasificaciones anteriores.

Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero 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 Administradora estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La Administradora incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. 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 con 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación****Activos y pasivos financieros, continuación**

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 tiene un modelo de ‘pérdida esperada’. El modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación****Activos y pasivos financieros, continuación**

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesto al riesgo de crédito.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene ‘deterioro crediticio’ cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La norma sugiere que existe evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando ocurre uno o más de las siguientes situaciones:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Sociedad términos que éste no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras. Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

La Sociedad no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Sociedad para la recuperación de los importes adeudados.

Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

La Sociedad designa los instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como, asimismo, los resultados por las actividades de negociación se incluyen en el rubro Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación****(j) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes**

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y, posteriormente, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. Los criterios de las provisiones de los activos se encuentran definidos en las políticas y procedimientos de la Administradora, los que incluyen al menos la evaluación de:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor.
- Incumplimiento de contratos, como moras en los pagos de intereses o capital.
- Concesiones otorgadas por el prestamista que no se habrían considerado en condiciones normales.
- Probabilidad de que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera

(k) Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y pagar)

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, de acuerdo con lo establecido en NIC 24, e informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la Administración y otras partes relacionadas con la Sociedad.

(l) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo. Cuando el valor de costo no difiere significativamente de su valor justo, éstas son reconocidas a su valor de costo.

(m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

La Sociedad reconocerá sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base a la legislación tributaria vigente. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente, sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios. Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC12.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación****(n) Provisiones**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- 1) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- 2) A la fecha de los Estados Financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

(o) Beneficios a los empleados

La Sociedad no provisiona indemnización por años y servicios con su personal, por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para pagar dicho beneficio.

(p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la IFRS 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o el desempeño de un servicio, y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza.

Para efectos de lo anterior se considera el análisis de transacción en base a cinco pasos para determinar si el ingreso debe ser reconocido, cuando y el monto, las cuales son:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción.
- Distribución del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocimiento del ingreso.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación**

La Sociedad reconoce diariamente los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en base a un porcentaje del patrimonio de dicho fondo y carteras de terceros. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho recibir el pago.

(q) Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

(r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En los estados de situación financiera intermedios adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corriente los de vencimientos superior a doce meses a la fecha de los estados financieros.

(s) Propiedades, planta y equipos:

Propiedades, planta y equipos

- i. Reconocimiento y medición: Las partidas de propiedades, planta y equipos corresponden principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones, son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.
- ii. Costos posteriores: El costo de reemplazar parte de una partida de propiedades, planta y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Administradora y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja.
- iii. Depreciación: Los elementos de propiedades, planta y equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Vida útil de las propiedades, plantas y equipos: Equipos 5 años, Muebles 7 años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, Continuación****(t) Estimaciones y juicios contables**

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

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

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2026, no se han realizado provisiones de incobrables.

(u) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2026, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, Volumen 11 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza (enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.

La Administración ha evaluado el impacto estimado concluyendo que no afecta a los estados financieros intermedios.

b) Nuevas NIIF y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18, Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
NIIF 19, Subsidiarias Sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
NIIF 20, Activos Regulatorios y Pasivos Regulatorios	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2029
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria (enmiendas a NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
Revelaciones de Incertidumbres en los Estados Financieros (Ejemplos Ilustrativos)	Sin fecha de aplicación obligatoria
Enmiendas a las Revelaciones de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (enmiendas a NIIF S2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
Enmiendas a la Opción de Valor Razonable de Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027

La Administración ha evaluado el impacto estimado concluyendo que no afecta a los estados financieros intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 4 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

Por tratarse de una Administradora General de Fondos, la sociedad canaliza sus recursos hacia inversiones que le permitan cumplir adecuadamente con su objeto social.

La sociedad administradora se expone a los siguientes riesgos financieros:

Riesgo de Crédito:

Para el desarrollo de las operaciones normales, la Administradora ha definido como política general no otorgar líneas de crédito para clientes, salvo excepciones aprobadas por el Gerente General o Directorio. Para mitigar el riesgo de crédito, se evalúa la calidad crediticia de las contrapartes, se analiza la distribución de la exposición al riesgo y se describen los métodos de garantía o colateral utilizados, cumpliendo con lo establecido en la normativa NIIF.

Al 30 de junio de 2026, la Sociedad presenta exposición al riesgo de crédito asociada a cuentas por cobrar con una antigüedad superior a 30 días, las cuales representan un 57,97% del total de cuentas por cobrar. Estos saldos se encuentran descritos en la Nota N°10 “Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones”.

La Administradora evalúa en cada fecha de reporte la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar, considerando su antigüedad, el comportamiento histórico de los deudores y sus características particulares. Respecto de los saldos vencidos al 30 de junio de 2026, la Administración efectuó una evaluación individual de los fondos deudores, considerando, entre otros antecedentes, el reconocimiento de las obligaciones, los compromisos de pago, la situación de sus activos y las condiciones de liquidez que inciden en los plazos de pago.

Sobre la base de dicha evaluación, la Administración concluyó que los atrasos observados responden principalmente a restricciones temporales de liquidez y a los ciclos de realización de las inversiones de los fondos, sin que existan controversias respecto de las obligaciones ni antecedentes que indiquen una pérdida en los montos por recuperar. En consecuencia, al 30 de junio de 2026 no se reconocieron correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas. La recuperabilidad de estos saldos se mantiene sujeta a seguimiento periódico.

Riesgo de Liquidez:

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la gestión de los excedentes de caja diarios.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Sociedad estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible libre de compromisos serán suficientes para financiar el capital de trabajo, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago, para los próximos 6 meses y el futuro previsible. Al respecto, no existen líneas de crédito comprometidas, flujos de caja futuros o cualquier otra fuente que sea relevante en la evaluación de este riesgo para la Administradora.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025
NOTA 4 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la posición neta presentaba lo siguiente:

Concepto	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	1.152.695	1.375.024
Deudores y cuentas por cobrar por operaciones	270.382	91.287
Cuentas por pagar comerciales, provisiones e impuestos por pagar	(511.185)	(636.526)
Posición Neta	911.892	829.785

Respecto de los vencimientos de activos y pasivos se presenta lo siguiente:

Al 30 de junio de 2026

Activos	Descripción	Saldos en bancos	Vcto. menor a 30 días
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	Saldos en bancos	272.492	-
Otros activos financieros corrientes	Fondos Mutuos	-	880.203
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar	-	270.382
	Total	272.492	1.150.585

Pasivos	Descripción	Vcto. menor a 30 días	Vcto. 30 días a 1 año
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar	92.143	-
Provisiones por beneficios a empleados	Cuentas por pagar empleados	-	65.883
Otras provisiones a corto plazo	Provisiones	-	9.593
Impuesto de renta	Impuestos corrientes	-	343.566
	Total	92.143	419.042

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 4 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Al 31 de diciembre de 2025

Activos	Descripción	Saldos en bancos	Vcto. menor a 30 días
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	Saldos en bancos	43.356	-
Otros activos financieros corrientes	Fondos Mutuos	-	1.331.668
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar	-	91.287
	Total	43.356	1.422.955

Pasivos	Descripción	Vcto. menor a 30 días	Vcto. 30 días a 1 año
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar	65.717	-
Provisiones por beneficios a empleados	Cuentas por pagar empleados	-	369.205
Pasivos por impuestos corrientes	Impuestos por pagar	-	192.268
Otras provisiones a corto plazo	Provisiones	-	9.336
	Total	65.717	570.809

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen líneas de crédito comprometidas.

Riesgo de Mercado:

El Riesgo de Mercado, se refiere a la posibilidad de pérdidas asociada a la variación de indicadores económicos como tasa de interés o tipo de cambio. La exposición al riesgo de mercado es acotada, ya que mantiene sus activos en cuentas que no responden significativamente a la variación de mercado referida a las tasas de interés, o al tipo de cambios. Lo anterior se explica porque la inversión expuesta a este riesgo es sobre los fondos mutuos, que se encuentran afectos a tasa de interés y la inflación, donde un aumento o disminución en la inflación de 100 puntos base durante el periodo informado, o la misma variación en las tasas de interés, tendría un efecto inferior muy marginal en el patrimonio de la Administradora.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 4 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación****Riesgo Operacional:**

El Riesgo Operacional, se refiere a la exposición a pérdidas potenciales derivadas de fallos en los procesos internos, personas, sistemas o por eventos externos. Esto incluye:

- Errores humanos o de procedimiento
- Fallos tecnológicos
- Fraudes internos o externos
- Eventos naturales o contingencias externas
- Incumplimientos normativos o legales

El Riesgo Operacional en la Administradora se gestiona a través de un sistema integral de gestión que combina gobernanza, control interno, evaluación continua y cumplimiento normativo. La unidad de riesgos, coordina simulaciones de escenarios, planes de contingencia y reportes trimestrales al Directorio, conforme a la NCG N°507 de la CMF. Se emplean herramientas fundamentales como la matriz de riesgos, que incluye la evaluación y gestión de los riesgos inherentes, el cálculo de riesgo residual, y la definición del apetito por riesgo institucional, todo ello alineado con los ciclos operativos críticos (inversión, aportes y rescates, contabilidad y tesorería). Además, se aplican controles preventivos, detectivos y correctivos, junto con procedimientos específicos para la gestión de incidentes, selección de proveedores y continuidad operativa. La segregación de funciones, la documentación exhaustiva y la capacitación continua refuerzan la cultura de control y cumplimiento dentro de la Administradora.

Riesgo Tecnológico

El Riesgo Tecnológico, se refiere a aquella exposición a potenciales pérdidas debido a fallas en los sistemas de información, falta de soporte técnico o pérdida de información. Para ello, la Administradora gestiona el riesgo tecnológico mediante un enfoque integral que combina prevención, control y recuperación, alineado con las exigencias de la NCG 507 y NCG 510. Este riesgo se define como la exposición a pérdidas por fallos en sistemas de información, pérdida de soporte técnico o corrupción de datos críticos. Para mitigarlo, la Administradora implementa planes de contingencia que incluyen respaldo diario, restauración garantizada, encriptación de datos, control de acceso por roles y doble autenticación. Además, se realizan pruebas de recuperación periódicas, se evalúan proveedores tecnológicos, y se mantiene una infraestructura híbrida basada en la nube. La gestión se complementa con una matriz de riesgos, cálculo de riesgo residual, definición de apetito por riesgo y auditorías periódicas, asegurando la continuidad operativa y el cumplimiento normativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 4 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de gestión de capital:

El riesgo de capital empleado por la sociedad administradora corresponde a la posibilidad de que su endeudamiento excesivo, no le permita cumplir con su objetivo social según la normativa vigente, exclusividad de la administración de fondos de inversión.

La sociedad no tiene deudas financieras, y se financia exclusivamente con capital propio. Para asegurar el cumplimiento de los límites regulatorios de capital se tiene inversiones en instrumentos de fondos mutuos tipo *money market*. Estos instrumentos tienen un mínimo riesgo de mercado, por lo que no hay variaciones significativas por valorización. Además, los emisores de estos instrumentos son administradoras solventes pertenecientes a grupos bancarios.

El capital se monitorea de forma permanente, considerando el patrimonio mínimo depurado, conforme a lo establecido en la normativa vigente (Ley 20.712). Este indicador se calcula mensualmente por el equipo contable, revisado por las jefaturas correspondientes y posteriormente se informa a la CMF junto al balance general mensual dentro de los plazos establecidos, como parte del proceso de supervisión regulatoria.

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero, en lo relativo al Patrimonio Mínimo, a continuación, se presenta el siguiente indicador de Fynsa Administradora General de Fondos S.A.:

Índice	Mínimo	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	408.203	791.745	888.650

Conciliación de patrimonio de patrimonio financiero y patrimonio depurado en M\$.

PATRIMONIO DEPURADO	
	MONTO
PATRIMONIO CONTABLE	968.063
TOTAL ACTIVOS	1.479.248
TOTAL PASIVOS	(511.185)
PATRIMONIO NETO	968.063
Gastos anticipados	(19.577)
Cuentas por cobrar más de 30 días	(156.741)
PATRIMONIO DEPURADO	791.745
PATRIMONIO DEPURADO UF	19.395,86
PATRIMONIO DEPURADO MINIMO 10.000 UF	408.203

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 4 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

De acuerdo a la anterior, Fynsa Administradora General de Fondos S.A cumple íntegramente con el indicador financiero exigido por la normativa vigente.

NOTA 5 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Fynsa Administradora General de Fondos S.A. ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.
- En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Concepto	Valor Razonable	30.06.2026	31.12.2025
	Costo amortizado	M\$	M\$
Activos Financieros			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente			
Bancos y cta. Cte. de operaciones	Costo amortizado	272.492	43.356
Otros activos financieros corrientes			
Fondos mutuos y fondos de inversión	Valor razonable	880.203	1.331.668
Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones			
Clientes	Costo amortizado	270.382	91.287
Subtotales		1.423.077	1.466.311

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025
NOTA 7 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente se presenta de acuerdo con el siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	Moneda	30.06.2026	31.12.2025
		M\$	M\$
Saldo Banco Security	\$	207.400	43.109
Saldo Banco Security USD	USD	23.993	-
Saldo Banco de Chile	\$	147	247
Saldo Fynsa Cta. Cte	\$	40.952	0
Total		272.492	43.356

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El saldo considera las siguientes inversiones:

Detalle	30.06.2026			31.12.2025		
	Cuotas	Valor Cuota	M\$	Cuotas	Valor Cuota	M\$
Fondos Mutuos CFMSECPLUE	84.411,68	1.578,62	133.254	84.411,68	1.544,73	130.394
Fondos Mutuos CFMSECPLUC	81.271,17	3.621,69	294.339	81.271,17	3.552,62	288.726
Fondo de Inversión CFIFYNSAR1	36,00	4.707,61	169	36,00	55.196,87	1.987
Fondo Mutuo USD MM Security	318,13	1.294,18	379.692	343,18	1.275,12	396.959
Fondos Mutuos Security plus D				302.510,07	1.697,06	513.379
Fondos Mutuos CFMSECPLUC Cta 0				62,85	3.552,62	223
Fondos Mutuos Security serie E	46.078,48	1.578,80	72.749			
Total			880.203			1.331.668

NOTA 9 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la administradora no presenta activos por impuestos corrientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 10 – DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES

El saldo considera lo siguiente:

Detalle	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Comisiones de Clientes	222.283	82.482
Otras cuentas por cobrar	48.099	4.208
Prestamos al personal	-	4.597
Total	270.382	91.287

Al 30 de junio de 2026 existen deudas de clientes de una antigüedad mayor a 30 días por M\$156.741, las cuales son descontadas en el Patrimonio Depurado.

La Administración efectuó una evaluación individual de la recuperabilidad de los saldos vencidos, considerando el reconocimiento de las obligaciones por parte de los fondos deudores, los compromisos de pago, la situación de sus activos y las condiciones de liquidez que inciden en los plazos de pago. Como resultado de esta evaluación, se concluyó que los atrasos corresponden principalmente a situaciones temporales de liquidez y no representan, al cierre del período, una pérdida esperada en los montos por recuperar. En consecuencia, al 30 de junio de 2026 no se reconocieron correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre estas cuentas por cobrar.

NOTA 11 – INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

a) Accionistas

La distribución de los accionistas de la sociedad al 30 de junio de 2026 es la siguiente:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN SPA	Persona jurídica	99,00
76.412.064-7	FYN DOS SPA	Persona jurídica	1,00

b) Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

Las comisiones cobradas a relacionados fueron los siguientes:

Sociedad	Relación	Naturaleza de transacción	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Fondo de Inversión FYNSA Renta Inmobiliaria I	Inversión	Comisiones	79.168	212.390
Totales			79.168	212.390

Las comisiones pagadas a relacionados fueron los siguientes:

Sociedad	Relación	Naturaleza de transacción	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Finanzas y Negocios S.A Corredores de Bolsa	Controlador común	Comisiones	(673.930)	(1.266.339)
Finanzas y Negocios S.A Corredores de Bolsa	Controlador común	Subarriendos	(72.954)	(24.057)
Totales			(746.884)	(1.290.396)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 11 – INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS, continuación

Otros gastos con entidades relacionados fueron los siguientes:

Detalle	Relación	Naturaleza de transacción	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Sociedad de Profesionales FYNSA Asesorías Ltda.	Controlador Común	Asesorías profesionales	191.627	76.167
Totales			191.627	76.167

Detalle	Relación	Naturaleza de transacción	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Finanzas y Negocios Servicios Financieros Ltda.	Controlador Común	Servicios contables	-	7.257
Totales			-	7.257

c) Administración y alta dirección:

La sociedad es administrada por el siguiente directorio:

Nombres del Directorio	Cargo
Luis Eguiguren Correa	Director
Alvaro López Carreño	Director
Germán Tagle O’Ryan	Director
Vlamir Domíe Cárdenas	Director
Cristián Donoso Larraín	Presidente de Directorio

d) Remuneraciones y otras prestaciones:

Concepto	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$
Remuneraciones	633.157	636.960
Gratificaciones	54.718	56.613
Bonos	2.907	48.313
Finiquitos	25.836	24.946
Total	716.618	766.832

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 no se realizaron pagos por concepto de dieta a directores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 12 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO

a. Se incluyen en Impuestos por Cobrar:

Concepto	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Pagos Provisionales Mensuales	-	-
Imppto. Renta años anteriores	-	-
Total	-	-

b. Impuestos Diferidos

Concepto	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Provisión de Bonos	-	81.000
Provisión de Vacaciones	17.788	18.685
Provisión de Auditoria	2.590	2.521
Total	20.378	102.206

c. Impuesto a la Renta

Concepto	30.06.2026	30.06.2025
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	434.276	13.894
Provisión de Impuesto a la Renta	434.276	13.894

d. Efecto en resultado

Concepto	30.06.2026	30.06.2025
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	(434.276)	(13.894)
Efecto impuestos diferidos	(81.828)	(37.607)
Renta AT 25	-	(52)
Impuesto a la Renta	(516.104)	(51.553)

e. Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	30.06.2026		30.06.2025	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		1.880.328		211.008
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal	27,00	(507.689)	27,00	(56.972)
Agregados y deducciones a la Renta Líquida	-3,90	73.413	-20,42	43.078
Subtotal impuesto a la renta	23,10	(434.276)	6,58	(13.894)
Efecto por impuestos diferidos y otros	4,35	(81.828)	17,85	(37.659)
Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos según tasa efectiva	27,45	(516.104)	24,43	(51.553)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025
NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de los otros activos no financieros corrientes al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se presenta en el siguiente cuadro:

Concepto	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Gastos Anticipados	19.577	-
Total	19.577	-

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades, planta y equipos al 30 de junio de 2026 se presenta en el siguiente cuadro:

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	-	7.403	7.403
Adiciones del ejercicio	15.298	-	15.298
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 30.06.2026	15.298	7.403	22.701
Depreciación acumulada	-	(4.694)	(4.694)
Depreciación del ejercicio	(1.262)	(529)	(1.791)
Valor neto al 30.06.2026	14.036	2.180	16.216

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	15.298
Mobiliario de Oficina	-
Total	15.298

Durante el período 2026 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

Al 31 de diciembre de 2025

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	-	7.403	7.403
Adiciones del ejercicio	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2025	-	7.403	7.403
Depreciación acumulada	-	(3.637)	(3.637)
Depreciación del ejercicio	-	(1.057)	(1.057)
Valor neto al 31.12.2025	-	2.709	2.709

Durante el año 2025 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

NOTA 15 – CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Proveedores	1.151	5.277
Impuestos Mensuales	71.246	40.748
Retenciones previsionales	18.577	19.131
Honorarios por pagar	1.111	448
Otros	44	113
Cuentas por pagar	14	-
Total	92.143	65.717

NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la administradora no presenta cuentas por pagar a entidades relacionadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 17 – PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de junio de 2026:

	Provisión Vacaciones	Provisión Bonos	Finiquito por pagar	Total
	M\$	M\$		M\$
Saldo inicial al 01.01.2026	69.205	300.000	-	369.205
Provisiones constituidas	65.883	-	-	65.883
Pago de provisiones	(69.205)	(246.074)	-	(315.279)
Ajustadas en año	-	(53.926)	-	(53.926)
Total	65.883	-	-	65.883

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2025:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Bonos	Finiquito por pagar	Total
	M\$	M\$		M\$
Saldo inicial al 01.01.2025	106.889	100.000	-	206.889
Provisiones constituidas	69.205	300.000	-	369.205
Pago de provisiones	(106.889)	(100.000)	-	(206.889)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Finiquitos por pagar	-	-	-	-
Total	69.205	300.000	-	369.205

NOTA 18 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Concepto	30.06.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Impuesto de Renta	434.276	268.708
Pagos provisionales mensuales	(90.710)	(76.440)
Total	343.566	192.268

NOTA 19 – OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

A continuación, se presenta el detalle de otras provisiones a corto plazo que mantiene la Sociedad al 30 de junio de 2026:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Auditoria EEFF	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2026	9.336	9.336
Provisiones constituidas	9.593	9.593
Pago de provisiones	(9.336)	(9.336)
Total	9.593	9.593

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

A continuación, se presenta el detalle de otras provisiones a corto plazo que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2025:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Auditoria EEFF	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2025	9.147	9.147
Provisiones constituidas	9.336	9.336
Pago de provisiones	(9.147)	(9.147)
Total	9.336	9.336

NOTA 20 – INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

a) Objetivos, políticas y procesos que la sociedad aplica para gestionar capital

La Sociedad mantiene adecuados índices de capital con el objetivo de asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones, dar continuidad al negocio en el largo plazo, y maximizar el valor de la empresa.

La sociedad está sujeta a partir de septiembre de 2015 de requerimientos de capital, establecidos en la ley N° 20.712, que establece un patrimonio mínimo de UF 10.000.

Al respecto la sociedad presenta lo siguiente:

Índice	Mínimo	30.06.2026	31.12.2025
	UF	UF	UF
Patrimonio mínimo	10.000	19.395,85	22.368,37

De acuerdo a la anterior, Fynsa Administradora General de Fondos S.A cumple íntegramente con el indicador financiero exigido por la normativa vigente.

b) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Anterior	Actual
	M\$	M\$
Saldo al cierre	300.000	300.000
Total	300.000	300.000

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	20.000
Total acciones suscritas por pagar	
Total acciones pagadas	20.000

Capital social	\$ 300.000.000
Capital suscrito por pagar	
Capital pagado	\$ 300.000.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

c) Pago de Dividendos:

Al 30 de junio de 2026 la sociedad ha repartido dividendos definitivos por M\$ 335.610 y dividendos provisorios por M\$ 995.251. Durante el año 2025 la sociedad repartió dividendos definitivos por M\$ 300.000.

NOTA 21 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle es el siguiente:

Concepto	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por administración	3.938.057	1.834.577	1.254.150	1.175.053
Otras comisiones	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	3.938.057	1.834.577	1.254.150	1.175.053

NOTA 22 – GASTO DE ADMINISTRACION

Los principales gastos son:

Concepto	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	716.618	766.832	345.386	337.500
Arriendos	73.674	19.699	37.166	8.128
Comisiones	830.158	607.601	419.371	584.269
Seguros	19.577	29.423	10.439	16.158
Asesorías varias	292.472	73.368	258.100	39.559
Gastos de representación	9.674	26.347	1.799	13.353
Otros gastos de administración	213.683	112.417	28.878	57.862
Total	2.155.856	1.635.687	1.101.139	1.056.829

NOTA 23 – OTROS INGRESOS

El detalle es el siguiente:

Concepto	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Exceso de provisiones reversada	53.926	-	(38.771)	-
Total	53.926	-	(38.771)	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025

NOTA 24 – INGRESOS FINANCIEROS

El detalle es el siguiente:

Concepto	01.01.2026	01.01.2025	01.04.2026	01.04.2025
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad por inversión Fondos Mutuos	36.702	20.614	11.051	12.851
Resultado inversión Fondo Renta Inmobiliaria I	(602)	79	(31)	33
Total	36.100	20.693	11.020	12.884

NOTA 25 – GARANTIAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) Garantías directas

No existen garantías directas.

b) Aavales y garantías obtenidos de terceros

Rut Beneficiario	Nombre del Fondo	Aseguradora	Nº Poliza	Vencimiento	Monto	Moneda
77.414.832-9	Fondo de Inversión FYNsa Deuda Inmobiliaria	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036642	10-01-2027	10.000	UF
77.643.303-9	Fondo de Inversión FYNsa Deuda Inmobiliaria II	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036647	10-01-2027	10.000	UF
77.818.723-K	Fondo de Inversión FYNsa Monarch Capital Partners VI	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036648	10-01-2027	10.000	UF
77.535.562-K	Fondo de Inversión FYNsa Desarrollo Inmobiliario III	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036657	10-01-2027	10.000	UF
77.663.033-0	Fondo de Inversión FYNsa Desarrollo Inmobiliario IV	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036652	10-01-2027	10.000	UF
77.078.238-4	FYNsa Total Return Fondo de Inversión	Liberty Mutual Surety Seguros Chile S.A.	116000618	10-01-2027	10.000	UF
77.521.298-5	Fondo de Inversión FYNsa Pomona Capital X	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036653	10-01-2027	10.000	UF
76.627.559-1	Fondo de Inversión FYNsa Galgo II	Liberty Mutual Surety Seguros Chile S.A.	116000619	10-01-2027	10.000	UF
76.632.387-1	Fondo de Inversión FYNsa Deuda Inmobiliaria III	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036655	10-01-2027	10.000	UF
76.634.994-3	Fondo de Inversión FYNsa Pantheon PGPE	Cesce Chile Aseguradora S.A.	38870	10-01-2027	10.000	UF
77.023.339-9	Fondo de Inversión FYNsa Deuda Privada	Liberty Mutual Surety Seguros Chile S.A.	116000620	10-01-2027	10.000	UF
77.510.224-1	Fondo de Inversión FYNsa Venture Capital I	Cesce Chile Aseguradora S.A.	38871	10-01-2027	10.000	UF
76.630.132-0	Fondo de Inversión FYNsa Deuda Táctica	Liberty Mutual Surety Seguros Chile S.A.	116000621	10-01-2027	10.000	UF
76.558.412-4	Fondo de Inversión FYNsa Energía	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036654	10-01-2027	10.000	UF
77.270.969-2	Fondo de Inversión Rockville Solar Energy	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036651	10-01-2027	10.000	UF
76.267.492-0	Fondo de Inversión FYNsa Renta Inmobiliaria I	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036649	10-01-2027	10.000	UF
76.545.655-K	Fondo de Inversión FYNsa Desarrollo Inmobiliario I	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036646	10-01-2027	10.000	UF
76.899.657-1	Fondo de Inversión FYNsa Desarrollo Inmobiliario II	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036645	10-01-2027	10.000	UF
77.389.383-7	Fondo de Inversión FYNsa UPPER Renta Residencial US I	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036644	10-01-2027	10.000	UF
77.687.778-6	Fondo de Inversión FYNsa Pantheon Global Co-Investment Opportunities V	Cesce Chile Aseguradora S.A.	38872	10-01-2027	10.000	UF
77.521.297-7	Fondo de Inversión FYNsa Deuda Privada USA	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036676	10-01-2027	10.000	UF
76.820.265-6	Fondo de Inversión FYNsa Deuda Chile	Liberty Mutual Surety Seguros Chile S.A.	116000622	10-01-2027	30.000	UF
76.639.659-3	Fondo de Inversión Albion Portfolio One	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-036690	10-01-2027	10.000	UF
76.650.085-4	Fondo de Inversión FYNsa Multifamily + Sitsen	Liberty Mutual Surety Seguros Chile S.A.	116001076	10-01-2027	10.000	UF

NOTA 26 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2026 y durante todo el año 2025 la Administradora no presenta sanciones que informar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 27 – HECHOS RELEVANTES**

Con fecha 09 de junio de 2026 es aprobado en la Comisión para el Mercado Financiero el Reglamento Interno del Fondo de Inversión Fynsa Deuda Automotriz Perú.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes de fecha 09 de junio de 2026, se aprueba el cambio de Nombre del Fondo de Inversión Privado Fynsa Sentido a Fondo de Inversión Privado Fynsa Convive.

Al 12 de mayo de 2026 la sociedad ha repartido dividendos provisorios por M\$294.390 y dividendos definitivos por M\$ 335.610.

Con fecha 08 de mayo de 2026, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Multifamily +Sitisen.

Al 03 de febrero de 2026 la sociedad ha repartido dividendos provisorios por M\$700.861.

Al 31 de octubre de 2025 la sociedad ha repartido dividendos provisorios por M\$300.000.

Con fecha 02 de julio de 2025, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Albion Portafolio One.

Con fecha 30 de abril de 2025, se celebró la junta ordinaria de accionistas de FYNSA Administradora General de Fondos S.A., en la cual se aprobó, entre otras materias, la renovación total del directorio, designándose como directores a los señores Luis Manuel Eguiguren Correa, Álvaro López Carreño, Vlamir Domic Cárdenas, Germán Tagle O’Ryan y Cristián Donoso Larraín. Asimismo, con igual fecha y a continuación de la junta ordinaria de accionistas, se celebró la sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad, en la que se designó como Presidente del directorio y de la misma a don Cristián Donoso Larraín y se designó a don Andrei Kriukov Spodine como nuevo Gerente General.

Adicionalmente, y en forma previa a la junta ordinaria de accionistas, don Cristián Donoso Larraín había presentado su renuncia al cargo de Gerente General de la Sociedad, con el fin de no encontrarse afecto a la incompatibilidad establecida en el inciso final del artículo 49 de la Ley N° 18.046 para ser designado como director de la Administradora en la referida junta de accionistas.

Con fecha 20 de enero de 2025, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Pantheon PGPE.

Con fecha 09 de enero de 2025, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Deuda Inmobiliaria III.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y DE 2025**NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre de los estados financieros intermedios, se ha mantenido un escenario internacional de incertidumbre asociado a factores geopolíticos, financieros y macroeconómicos, producto de la guerra en Medio Oriente. Esto ha generado episodios de volatilidad en precios de energía, mercados de renta fija y renta variable, así como cambios en expectativas de inflación y tasas de interés. A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, la Administradora no ha identificado hechos específicos que obliguen a ajustar materialmente las cifras presentadas; no obstante, continuará monitoreando la evolución de los mercados y sus eventuales efectos sobre los activos, pasivos, flujos y valorizaciones de la Administradora.

El día 27 de agosto de 2026 inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Galgo III.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros Intermedios, el Fondo de Inversión Fynsa Deuda Automotriz Perú no ha iniciado operaciones.

Con fecha 01 de julio de 2026 entra en vigencia la Norma de Carácter General N°526. Durante el mes de agosto se informó a la Comisión para el Mercado Financiero cumpliendo plenamente con lo establecido por la norma.

Entre el 01 de julio de 2026 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los Estados Financieros Intermedios que se informan.