

Fondo Fynsa Pantheon PGPE

Series	Serie A	Serie C	Serie E	Serie F
Nemotécnico	CFI-FPPGAE	CFI-FPPGCE	CFI-FPPGEE	CFI-FPPGFE
Valor Cuota Inicial	US\$ 1,0000	US\$ 1,0000	US\$ 1,0000	US\$ 1,0000
Valor Cuota al 31/08/2026	US\$ 1,1502	US\$ 1,1068	US\$ 1,1627	US\$ 1,1541
Patrimonio Serie al 31/08/2026	US\$ 8.356.333	US\$ 546.819	US\$ 1.678.766	US\$ 2.091.412

Objetivo y estrategia del Fondo

El Fondo de Inversión Fynsa Pantheon PGPE tiene como objetivo principal invertir sus recursos en acciones o participaciones de la entidad denominada "Pantheon Global Private Equity Fund", un subfondo de la entidad denominada "Pantheon Private Markets SICAV SA" (Luxemburgo) (Pantheon PGPE).

Por su parte, Pantheon PGPE dirige sus recursos a inversiones en todo el espectro de *private equity* (incluyendo todas las formas de inversiones primarias, secundarias, directas y coinversiones), las que pueden diversificarse por gestor, segmento de mercado, etapa, geografía, *vintage year* e industria.

Información de *master fund* Pantheon PGPE

NAV del Fondo	# de GPs	# de Fondos	# Compañías
US\$ 1,4 Bn	92	181	+1400

Información y comentario mensual de *master fund* Pantheon PGPE ⁽¹⁾

Al cierre de junio, el NAV del fondo alcanzó **US\$1,4 mil millones**. El portafolio mantiene una alta diversificación, con **65 transacciones, 181 inversiones subyacentes, 92 GPs y más de 1.400 compañías**, con foco en *private equity mid-market* global.

La clase S USD (*master fund*) rentabilizó **+0,5% en junio**, equivalente a un **+20,1% anualizado (neto)** y **+53,4% desde el inicio**. El principal impulsor del mes fue el **day-one uplift** de **Arrow**, una transacción secundaria LP-led diversificada cerrada en junio, complementado por actualizaciones de valorización de los GP en las posiciones **Governors Island** (LP-led, diciembre 2025) y **Pelion** (LP-led, marzo 2026).

A nivel de portafolio, el desempeño fue positivo en un conjunto amplio de compañías subyacentes, con aportes destacados de **Orca** (LP-led, marzo 2024), **Kingdom 2025** (GP-led, septiembre 2025), **Yellowstone 2** (LP-led, septiembre 2024) y la transacción **Global Diversified LP-Led Secondary** (junio 2025), reflejando la resiliencia de la construcción de cartera. Estos resultados fueron parcialmente compensados por movimientos cambiarios negativos durante el mes, manteniéndose el retorno neto del fondo en terreno positivo.

En junio, el fondo concretó una nueva inversión: **Arrow**, una transacción secundaria LP-led diversificada que comprende más de 50 activos maduros de múltiples GP en Europa, Estados Unidos y mercados globales, adquirida con un descuento atractivo y con expectativa de flujos de caja en el corto plazo.

En términos de composición, **69%** del portafolio está anclado en *buyout small/mid cap* y compañías de crecimiento, y **31%** en *large cap buyout*. Por geografía, **65% Estados Unidos, 28% Europa y 7% global**; además, un **22% del NAV** corresponde a *vintages* 2020 o anteriores, una fuente relevante de distribuciones y reciclaje de capital.

De cara al resto de 2026, el fondo mantiene el foco en un despliegue disciplinado y selectivo, priorizando oportunidades de alta convicción en secundarios y coinversiones.

(1) Última información disponible



Rentabilidad FI Fynsa Pantheon PGPE(1)

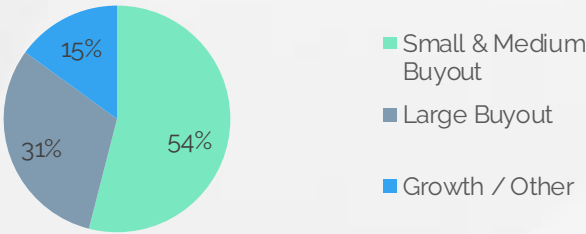
Table with 15 columns: Serie, sept-25, oct-25, nov-25, dic-25, ene-26, feb-26, mar-26, abr-26, may-26, jun-26, jul-26, ago-26, 3M, 12M, YTD, SI. Rows include Serie A, Serie E, and Serie F.

Principales 10 inversiones(2)

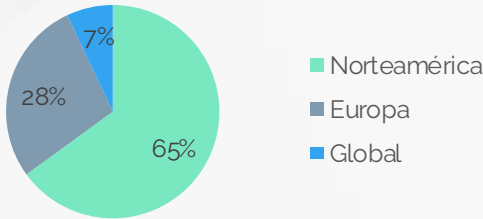
Table with 5 columns: Proyecto, Estrategia de Inversión, Región, Etapa, % del NAV. Rows include Pelion, Diversified LP Deal, Pivot, Sapphire 4, Hubble, Arrow, Minerva 2025, Omelet, Atlantis, Com Laude, and a total of 36,3%.

Desglose de inversiones(2)

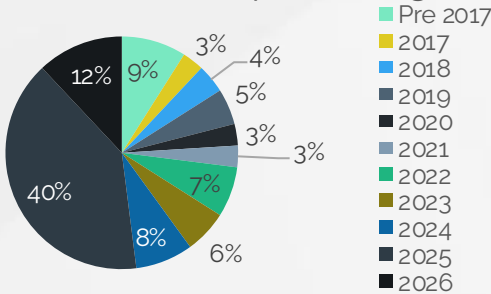
Diversificación por Estrategia



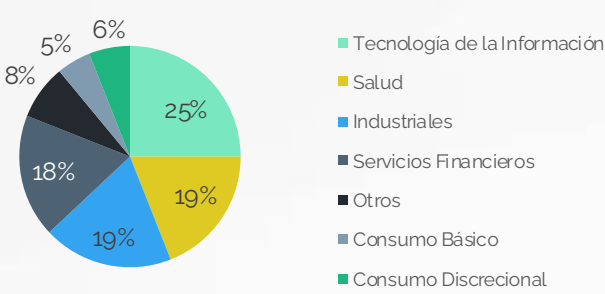
Diversificación Geográfica



Diversificación por Vintage



Diversificación Sectorial



(1) Rentabilidad de junio corresponde a valor cuota entre fecha el 31-07-2026 y el 01-08-2026 publicado en la CMF.
(2) Última información disponible.

Disclaimer

1. Este documento ha sido elaborado con el propósito de entregar información que contribuya al proceso de evaluación de alternativas de inversión. La visión entregada en este documento no debe ser la única base para la toma de una apropiada decisión de inversión. Cada inversionista debe hacer su propia evaluación de inversión en función de su tolerancia al riesgo, estrategia de inversión, situación impositiva, entre otras consideraciones. Antes de tomar una decisión de inversión respecto a los instrumentos antes indicados, deberá comprender cabalmente por sí mismo, o en consulta con sus respectivos asesores, todos los términos, condiciones y riesgos inherentes a cada instrumento. Fynsa, ni ninguno de sus directores, ejecutivos, empleados o asesores, es responsable del resultado de cualquier operación financiera. Este documento no es una recomendación, solicitud ni una oferta para comprar o vender ninguno de los instrumentos financieros a los que se hace referencia en él. Aunque los antecedentes sobre los cuales ha sido elaborado este documento fueron obtenidos de fuentes que nos parecen confiables, no podemos garantizar que éstos sean exactos ni completos. Cualquier opinión, expresión o estimación contenida en este documento constituyen nuestro juicio o visión a su fecha de publicación y pueden ser modificadas sin previo aviso. Se prohíbe la reproducción total o parcial de este informe sin la autorización expresa previa por parte de Fynsa.
2. Los instrumentos a los que se refiere el presente documento no necesariamente se encuentran, ni se encontrarán en el futuro, inscritos o registrados en los Registros de Valores que lleva la CMF, como tampoco se encontrarán necesariamente sujetos a la fiscalización o supervisión de ésta. La información contenida en el presente documento, en ninguna circunstancia deberá ser utilizada ni considerada como una oferta de venta, solicitud de una oferta de compra (suscripción) ni recomendación para realizar cualquier otra operación o transacción, salvo que así se indique expresamente. En el caso que los valores no estuvieren registrados en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, ni el emisor ni sus valores podrán ser ofrecidos públicamente en Chile, salvo en la forma que la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores lo autorice.
3. Los potenciales conflictos de interés relacionados a la información que consta en el presente documento se encuentran contenidos en el Manual de buenas prácticas publicado en www.fynsa.com. Se hace presente que, a la fecha de emisión del presente documento, la(s) persona(s) que lo preparó(arón) puede(n) o no mantener para sí mismo(s) instrumentos financieros sobre los cuales versa la recomendación, lo que, en ningún caso, conforme a los procesos y criterios aplicados, influye o afecta la preparación de este. Las políticas y procedimientos para las inversiones de los colaboradores de Fynsa se encuentran contenidas en el Manual de buenas prácticas. En el evento de requerir más información, por favor contacte a su ejecutivo o envíe un mail a fynsa@fynsa.cl
4. En cumplimiento de lo establecido en la NCG N° 504 de la CMF, visite www.fynsa.com para conocer, cuando corresponda y sea aplicable, los nombres de quienes elaboraron las evaluaciones o recomendaciones de inversión, los fundamentos técnicos que la sustentan y los potenciales conflictos de interés de quienes las emitieron.