

## **Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta Expansión**

Estados Financieros al 30 de junio 2026, 30 de junio 2025 y 31 de diciembre de 2025

# Contenido

Estados de situación financiera clasificados  
Estados de resultados integrales por función  
Estados de cambios en el patrimonio neto  
Estados de flujos de efectivo método directo  
Notas a los estados financieros

## Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta Expansión

### Estados de situación financiera

|                                                                                           |             | 01-01-2026<br>30-06-2026<br><u>2026</u><br>M\$ | 01-01-2025<br>31-12-2025<br><u>2025</u><br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                           | <u>Nota</u> |                                                |                                                |
| <b>ACTIVO</b>                                                                             |             |                                                |                                                |
| <b><u>Activo Corriente</u></b>                                                            |             |                                                |                                                |
| Efectivo y efectivo equivalente (+)                                                       | 21          | 3.560.527                                      | 4.038.743                                      |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)                        |             | -                                              | -                                              |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)       |             | -                                              | -                                              |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+) |             | -                                              | -                                              |
| Activos financieros a costo amortizado (+)                                                |             | -                                              | -                                              |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)                                       | 12          | 15.100                                         | 14.719                                         |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+)                                                 |             | -                                              | -                                              |
| Otros activos (+)                                                                         | 13          | 1.233.159                                      | 1.233.159                                      |
| <b>Total Activo Corriente (+)</b>                                                         |             | <b>4.808.786</b>                               | <b>5.286.621</b>                               |
| <b><u>Activo No Corriente</u></b>                                                         |             |                                                |                                                |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)                        |             | -                                              | -                                              |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)       |             | -                                              | -                                              |
| Activos financieros a costo amortizado (+)                                                |             | -                                              | -                                              |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)                                       | 12          | 588.097.661                                    | 564.499.073                                    |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+)                                                 |             | -                                              | -                                              |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)                             |             | -                                              | -                                              |
| Propiedades de Inversión (+)                                                              |             | -                                              | -                                              |
| Otros activos (+)                                                                         |             | -                                              | -                                              |
| <b>Total Activo No Corriente (+)</b>                                                      |             | <b>588.097.661</b>                             | <b>564.499.073</b>                             |
| <b>Total Activo (+)</b>                                                                   |             | <b>592.906.447</b>                             | <b>569.785.694</b>                             |

Las Notas adjuntas n°1 a la 40 forman parte integral de los presentes estados financieros intermedios

## Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta Expansión

### Estados de situación financiera

|                                                                    |             | 01-01-2026<br>30-06-2026 | 01-01-2025<br>31-12-2025 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                    | <u>Nota</u> | <u>2026</u><br>M\$       | <u>2025</u><br>M\$       |
| <b>PASIVO</b>                                                      |             |                          |                          |
| <b><u>Pasivo corriente</u></b>                                     |             |                          |                          |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) |             | -                        | -                        |
| Préstamos (+)                                                      | 15          | 77.515.946               | 71.692.555               |
| Otros Pasivos Financieros (+)                                      |             | -                        | -                        |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)                 | 12          | 76.606                   | 33.363                   |
| Remuneraciones sociedad administradora (+)                         | 12          | 172.357                  | 163.739                  |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+)                           |             | -                        | -                        |
| Ingresos anticipados(+)                                            |             | -                        | -                        |
| Otros pasivos (+)                                                  | 18          | -                        | 3.995.208                |
| <b>Total Pasivo Corriente (+)</b>                                  |             | <b>77.764.909</b>        | <b>75.884.865</b>        |
| <b><u>Pasivo No Corriente</u></b>                                  |             |                          |                          |
| Préstamos (+)                                                      | 15          | 135.948.780              | 132.317.808              |
| Otros Pasivos Financieros (+)                                      |             | -                        | -                        |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)                 | 12          | -                        | 1.054.787                |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+)                           |             | -                        | -                        |
| Ingresos anticipados (+)                                           |             | -                        | -                        |
| Otros pasivos (+)                                                  | 18          | 16.876.796               | 13.108.810               |
| <b>Total Pasivos No Corrientes (+)</b>                             |             | <b>152.825.576</b>       | <b>146.481.405</b>       |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                             |             |                          |                          |
| Aportes (+)                                                        |             | 85.228.245               | 85.228.245               |
| Otras reservas (+)                                                 |             | (1.815.654)              | (1.815.654)              |
| Resultados acumulados (+ ó -)                                      |             | 261.940.943              | 238.605.568              |
| Resultado del ejercicio (+ ó -)                                    |             | 16.962.428               | 25.401.265               |
| Dividendos provisorios (-)                                         |             | -                        | -                        |
| <b>Total Patrimonio Neto (+ ó -)</b>                               |             | <b>362.315.962</b>       | <b>347.419.424</b>       |
| <b>Total Pasivo (+)</b>                                            |             | <b>592.906.447</b>       | <b>569.785.694</b>       |

Las Notas adjuntas n°1 a la 40 forman parte integral de los presentes estados financieros intermedios

# Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta Expansión

## Estados de resultados integrales

Por los ejercicios comprendidos entre

|                                                                                                                                  | <u>Nota</u> | 01-01-2026<br>30-06-2026<br><u>2026</u><br>M\$ | 01-01-2025<br>30-06-2025<br><u>2025</u><br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>INGRESOS/PERDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>                                                                                         |             |                                                |                                                |
| Intereses y reajustes (+)                                                                                                        | 19          | 30.928.512                                     | 25.965.108                                     |
| Ingresos por dividendos (+)                                                                                                      |             | -                                              | -                                              |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)                                                 |             | -                                              | -                                              |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)                                                        |             | -                                              | -                                              |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -) |             | -                                              | -                                              |
| Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)                                                                           |             | -                                              | -                                              |
| Resultados por venta de inmuebles (+)                                                                                            | 11          | 252.668                                        | -                                              |
| Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)                                                                                        |             | -                                              | -                                              |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)                                                               |             | -                                              | -                                              |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)                                                   | 18          | (5.038.020)                                    | (4.307.572)                                    |
| Otros(+ ó -)                                                                                                                     |             | -                                              | -                                              |
| <b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)</b>                                                                   |             | <b>26.143.160</b>                              | <b>21.657.536</b>                              |
| <b>GASTOS</b>                                                                                                                    |             |                                                |                                                |
| Depreciaciones (-)                                                                                                               |             | -                                              | -                                              |
| Remuneración del Comité de Vigilancia (-)                                                                                        |             | (5.992)                                        | (9.750)                                        |
| Comisión de administración (-)                                                                                                   | 29          | (579.052)                                      | (474.665)                                      |
| Honorarios por custodia y administración (-)                                                                                     |             | -                                              | -                                              |
| Costos de transacción (-)                                                                                                        |             | -                                              | -                                              |
| Otros gastos de operación (-)                                                                                                    | 32          | (57.660)                                       | (10.449)                                       |
| <b>Total gastos de operación (-)</b>                                                                                             |             | <b>(642.704)</b>                               | <b>(494.864)</b>                               |
| <b>Utilidad/(pérdida) de la operación (+ ó -)</b>                                                                                |             | <b>25.500.456</b>                              | <b>21.162.672</b>                              |
| Costos financieros (-)                                                                                                           |             | (8.538.028)                                    | (6.855.578)                                    |
| <b>Utilidad/ (pérdida) antes de impuesto (+ ó -)</b>                                                                             |             | <b>16.962.428</b>                              | <b>14.307.094</b>                              |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)                                                                      |             | -                                              | -                                              |
| <b>Resultado del ejercicio (+ ó -)</b>                                                                                           |             | <b>16.962.428</b>                              | <b>14.307.094</b>                              |
| <b>Otros resultados integrales:</b>                                                                                              |             |                                                |                                                |
| Cobertura de Flujo de Caja (+)                                                                                                   |             | -                                              | -                                              |
| Ajustes por Conversión (+ ó -)                                                                                                   |             | -                                              | -                                              |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)                                        |             | -                                              | -                                              |
| Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)                                                                                         |             | -                                              | -                                              |
| <b>Total de otros resultados integrales (+ ó -)</b>                                                                              |             | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                                       |
| <b>Total Resultado Integral (+ ó -)</b>                                                                                          |             | <b>16.962.428</b>                              | <b>14.307.094</b>                              |

Las Notas adjuntas n°1 a la 40 forman parte integral de los presentes estados financieros intermedios

## Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta Expansión

### Estados de cambios en el patrimonio

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero  
y el 31 de diciembre de

#### Otras Reservas

| 2026                                  | Aportes           | Otras              | Total otras<br>reservas | Resultados<br>acumulados | Resultado del<br>ejercicio | Total              |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                       | M\$               | M\$                | M\$                     | M\$                      | M\$                        | M\$                |
| Saldo al 01.01.2026 (+ ó -)           | 85.228.245        | (1.815.654)        | (1.815.654)             | 238.605.568              | 25.401.265                 | 347.419.424        |
| Cambios contables (+ ó -)             | -                 | -                  | -                       | -                        | -                          | -                  |
| Subtotal (+ ó -)                      | 85.228.245        | (1.815.654)        | (1.815.654)             | 238.605.568              | 25.401.265                 | 347.419.424        |
| Aportes (+)                           | -                 | -                  | -                       | -                        | -                          | -                  |
| Repartos de patrimonio (-)            | -                 | -                  | -                       | -                        | -                          | -                  |
| Repartos de dividendos (-)            | -                 | -                  | -                       | (7.366.626)              | -                          | (7.366.626)        |
| Resultados integrales del ejercicio:  |                   |                    |                         |                          |                            |                    |
| * Resultado del ejercicio (+ ó -)     | -                 | -                  | -                       | -                        | 16.962.428                 | 16.962.428         |
| * Otros resultados integrales (+ ó -) | -                 | -                  | -                       | 25.401.265               | (25.401.265)               | -                  |
| Otros movimientos (+ ó -)             | -                 | -                  | -                       | 5.300.736                | -                          | 5.300.736          |
| <b>Totales al 30.06.2026 (+ ó -)</b>  | <b>85.228.245</b> | <b>(1.815.654)</b> | <b>(1.815.654)</b>      | <b>261.940.943</b>       | <b>16.962.428</b>          | <b>362.315.962</b> |

#### Otras Reservas

| 2025                                  | Aportes           | Otras reservas     | Total otras<br>reservas | Resultados<br>acumulados | Resultado del<br>ejercicio | Patrimonio total   |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                       | M\$               | M\$                | M\$                     | M\$                      | M\$                        | M\$                |
| Saldo al 01.01.2025 (+ ó -)           | 85.228.245        | (1.815.654)        | (1.815.654)             | 219.351.823              | 25.487.769                 | 328.252.183        |
| Cambios contables (+ ó -)             | -                 | -                  | -                       | -                        | -                          | -                  |
| Subtotal (+ ó -)                      | 85.228.245        | (1.815.654)        | (1.815.654)             | 219.351.823              | 25.487.769                 | 328.252.183        |
| Aportes (+)                           | -                 | -                  | -                       | -                        | -                          | -                  |
| Repartos de patrimonio (-)            | -                 | -                  | -                       | -                        | -                          | -                  |
| Repartos de dividendos (-)            | -                 | -                  | -                       | (5.117.390)              | -                          | (5.117.390)        |
| Resultados integrales del ejercicio:  |                   |                    |                         |                          |                            |                    |
| * Resultado del ejercicio (+ ó -)     | -                 | -                  | -                       | -                        | 14.307.094                 | 14.307.094         |
| * Otros resultados integrales (+ ó -) | -                 | -                  | -                       | -                        | -                          | -                  |
| Otros movimientos (+ ó -)             | -                 | -                  | -                       | 28.478.775               | (25.487.769)               | 2.991.006          |
| <b>Totales al 31.12.2025 (+ ó -)</b>  | <b>85.228.245</b> | <b>(1.815.654)</b> | <b>(1.815.654)</b>      | <b>242.713.208</b>       | <b>14.307.094</b>          | <b>340.432.893</b> |

Las Notas adjuntas n°1 a la 40 forman parte integral de los presentes estados financieros intermedios

# Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta Expansión

## Estados de flujos de efectivo, directo

Por los ejercicios comprendidos entre

|                                                                              | 01-01-2026<br>30-06-2026 | 01-01-2025<br>30-06-2025 |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nota                                                                         | 2026<br>M\$              | 2025<br>M\$              |
| <b>Flujo de efectivo originado por actividades de la operación</b>           |                          |                          |
| Cobro de arrendamientos de bienes raíces (+)                                 | -                        | -                        |
| Venta de inmuebles (+)                                                       | -                        | -                        |
| Compra de activos financieros (-)                                            | -                        | -                        |
| Venta de activos financieros (+)                                             | -                        | -                        |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)               | 15.679.997               | 14.499.533               |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)                    | -                        | -                        |
| Dividendos recibidos (+)                                                     | -                        | -                        |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)                              | -                        | -                        |
| Pagos de cuentas y documentos por pagar (-)                                  | (5.050.781)              | (660.681)                |
| Otros gastos de operación pagados (-)                                        | -                        | -                        |
| Otros ingresos de operación percibidos (+)                                   | -                        | -                        |
| <b>Flujo neto originado por actividades de operación (+ ó -)</b>             | <b>10.629.216</b>        | <b>13.838.852</b>        |
| <b>Flujos de efectivo originado por actividades de inversión</b>             |                          |                          |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)                                  | -                        | -                        |
| Venta de inmuebles (+)                                                       | -                        | -                        |
| Compra de activos financieros (-)                                            | -                        | -                        |
| Venta de activos financieros (+)                                             | -                        | -                        |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)               | -                        | -                        |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)                    | -                        | -                        |
| Dividendos recibidos (Nota 17 a.2) (+)                                       | -                        | -                        |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (-)                              | 977.818                  | 89.447.380               |
| Pago de cuentas y documentos por Pagar (-)                                   | (5.635.902)              | (90.191.275)             |
| Otros pagos o gastos de inversión pagados (-)                                | -                        | -                        |
| Otros ingresos de inversión percibidos (+)                                   | -                        | -                        |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión (+ ó -)</b>             | <b>(4.658.084)</b>       | <b>(743.895)</b>         |
| <b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>         |                          |                          |
| Obtención de préstamos (+)                                                   | 5.235.207                |                          |
| Pago de préstamos (-)                                                        | (4.318.872)              | (9.853.682)              |
| Otros pasivos financieros obtenidos (+)                                      | -                        | -                        |
| Pagos de otros pasivos financieros (-)                                       | -                        | -                        |
| Aportes (+)                                                                  | -                        | -                        |
| Repartos de Patrimonio (-)                                                   | -                        | -                        |
| Reparto de dividendos (-)                                                    | (7.365.683)              | (5.117.390)              |
| Otros (+ ó -)                                                                | -                        | -                        |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+ ó -)</b>        | <b>(6.449.348)</b>       | <b>(14.971.072)</b>      |
| <b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)</b> | <b>(478.216)</b>         | <b>(1.876.115)</b>       |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)                         | 4.038.743                | 6.073.769                |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo efectivo equivalente (+ ó -)      | -                        | -                        |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)</b>                | <b>3.560.527</b>         | <b>4.197.654</b>         |

Las Notas adjuntas n°1 a la 40 forman parte integral de los presentes estados financieros intermedios

# Notas a los Estados Financieros intermedios

## Al 30 de junio 2026, junio 2025 y diciembre 2025.

### 1 Información general

El Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta - Expansión (el “Fondo”) es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es, Asturias N° 280 pisos 5 y 6, comuna de Las Condes, Santiago.

El Fondo tiene como objetivo general, invertir en los valores y bienes permitidos por la Ley N° 20.712, y de manera especial, en forma indirecta, a través de los instrumentos que permita la Ley, Reglamentos y disposiciones del órgano fiscalizador, en operaciones que tengan relación con la compraventa, arrendamiento o leasing de bienes raíces, ubicados en Chile o el extranjero, y la renovación, remodelación, construcción y desarrollo de esos bienes raíces, en adelante “negocio inmobiliario”.

Con fecha 20 de mayo de 1991, mediante Res. Ex Nro. 070, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó el primer Reglamento Interno del Fondo. La última modificación a dicho Reglamento fue depositada en la CMF, el 31 de diciembre de 2025, entrando en vigencia el 31 de enero de 2026.

Los presentes estados financieros, al 30 de junio de 2026, han sido aprobados por el Directorio de Cimenta S.A., Administradora General de Fondos, con fecha **09 de septiembre de 2026**.

### Modificaciones al Reglamento Interno

Las últimas modificaciones realizadas al Reglamento Interno son las siguientes:

#### I. Título B “POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN”

1. En el N° 2.1.5 “Duración de las inversiones”:

Se definió que la duración de sus inversiones podrá ser de corto, mediano y largo plazo, eliminándose las referencias al nivel de riesgo de las inversiones.

2. En el N° 3.4 “Límites de Inversión”:

a) La materia regulada en la letra h), relativa a la no aplicación temporal del límite mínimo de inversión del 70% del activo total del Fondo, directa o indirectamente, en los instrumentos, valores, bienes, certificados representativos de éstos, y contratos objeto de inversión a que se refieren los numerales 2.1 a 2.6 de la Política de Inversiones, se contiene en una nueva letra j).

b) En la nueva letra h), se definió que el límite de inversión en cuotas de fondos mutuos no podrá ser superior al 30% del activo total del Fondo.

c) En la nueva letra i) se definió que la inversión, directa o indirecta, en los activos extranjeros en los que puede invertir el Fondo, no podrá representar más del 5% de la cartera de inversiones del Fondo, en caso de que los respectivos gestores de esas inversiones no cuenten con la aprobación correspondiente de la Comisión Clasificadora de Riesgo.

## II. Título I “OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE”

En la letra c) “Plazo de duración del Fondo”, se prorrogó la duración del Fondo hasta el 22 de agosto de 2040.

### 2 Resumen de criterios contables significativos

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

#### 2.1. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo, por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2026, y diciembre 2025 han sido preparados de acuerdo a Normas de la CMF, que consideran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por lo que se indica a continuación:

Los Fondos de Inversión que mantengan inversiones en sociedades sobre las cuales posean el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, no les será exigible la presentación de estados financieros consolidados requeridas por la IFRS 10. En este sentido, a los fondos de inversión, solamente se les requerirá la presentación de estados financieros individuales preparados bajo NIIF, valorizando la inversión que posean sobre dichas sociedades, mediante el método de la participación.

Estos estados financieros no han sido consolidados, de acuerdo a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592. Conforme a las citadas instrucciones, las inversiones en sociedades sobre las cuales el Fondo posee el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, se presentan valorizadas mediante el método de la participación. Este tratamiento no cambia el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

El déficit de patrimonio presentado por la filia ha sido registrado y presentado como pasivo en los Estados Financieros.

| <b>Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF</b>                                                                             | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>                                                               | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)</i>                     | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada. |

## **Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF**

### ***Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado, con fecha 30 de mayo de 2024, esta enmienda para abordar asuntos identificados durante la revisión posterior a la implementación de los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, y sobre los requerimientos de revelación requeridos por NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

## **2.2 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes (continuación)**

El IASB publicó modificaciones a la NIIF 9 que abordan los siguientes temas:

- Baja en cuentas de un pasivo financiero liquidado mediante transferencia electrónica
- Clasificación de activos financieros: términos contractuales que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico
- Clasificación de activos financieros: activos financieros con características de no recurso
- Clasificación de activos financieros: instrumentos vinculados contractualmente

El IASB también publicó las siguientes modificaciones a la NIIF 7:

- Revelaciones: inversiones en instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Revelaciones: términos contractuales que podrían cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales en caso de ocurrencia (o no ocurrencia) de un evento contingente

La necesidad de estas modificaciones se identificó como resultado de la revisión posterior a la implementación del IASB de los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales a menos que se especifique lo contrario. Una entidad no está obligada a reexpresar períodos anteriores.

La Administración estimó que la modificación no tiene un impacto en los estados financieros.

## **Mejoras anuales a las normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado el documento "Mejoras anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11", el que contiene modificaciones a cinco normas como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB.

El IASB utiliza el proceso de mejoras anuales para realizar modificaciones necesarias, pero no urgentes, a las NIIF que no se incluirán como parte de otro proyecto importante.

El pronunciamiento incluye las siguientes modificaciones:

- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: **Contabilización de coberturas por parte de un adoptante por primera vez.** La modificación
- aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia en la redacción entre el párrafo B6 de la NIIF 1 y los requisitos para la contabilidad de coberturas de la NIIF 9 Instrumentos financieros.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: **Ganancia o pérdida por baja en cuentas.** La modificación aborda una posible confusión en el párrafo B38 de la NIIF 7 que surge de una referencia obsoleta a un párrafo que se eliminó de la norma cuando se emitió la NIIF 13 Medición del valor razonable.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: **Revelación de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de la transacción.** La modificación aborda una inconsistencia entre el párrafo 28 de la NIIF 7 y su guía de implementación adjunta que surgió cuando se realizó una modificación consecuente resultante de la emisión de la NIIF 13 al párrafo 28, pero no al párrafo correspondiente en la guía de implementación.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: **Introducción y revelación de información sobre riesgo crediticio.** La modificación aborda una posible confusión al aclarar en el párrafo IG1 que la guía no necesariamente ilustra todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7 y al simplificar algunas explicaciones.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros: **Baja de pasivos por arrendamiento por parte del arrendatario.** La modificación aborda una posible falta de claridad en la aplicación de los requisitos de la NIIF 9 para contabilizar la extinción de un pasivo por arrendamiento del arrendatario que surge porque el párrafo 2.1(b)(ii) de la NIIF 9 incluye una referencia cruzada al párrafo 3.3.1, pero no también al párrafo 3.3.3 de la NIIF 9.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros: **Precio de transacción.** La modificación aborda una posible confusión que surge de una referencia en el Apéndice A de la NIIF 9 a la definición de “precio de transacción” de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes, mientras que el término “precio de transacción” se utiliza en párrafos concretos de la NIIF 9 con un significado que no es necesariamente coherente con la definición de ese término en la NIIF 15.
- NIIF 10 – Estados financieros consolidados: **Determinación de un “agente de facto”.** La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia entre los párrafos B73 y B74 de la NIIF 10 en relación con la determinación por parte de un inversor de si otra parte está actuando en su nombre, al alinear el lenguaje de ambos párrafos.
- NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: **Método del costo.** La modificación aborda una posible confusión en la aplicación del párrafo 37 de la NIC 7 que surge del uso del término “método del costo”, que ya no está definido en las Normas de Contabilidad NIIF.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración estimó que la modificación no tiene un impacto en los estados financieros.

## 2.2 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación

**b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

| <b>Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF</b>                                                                   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada. |
| <b>Nuevas Normas de Contabilidad NIIF</b>                                                                                 | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                                                              |
| 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. |
| NIIF 20 Activos Regulatorios y Pasivos Regulatorios                                                                       | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2029. Se permite adopción anticipada. |

### **Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).**

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

El 26 de junio de 2026, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió modificaciones dirigidas a la NIC 28. El objetivo de estas enmiendas es aclarar el alcance de las entidades que son elegibles para aplicar la exención del método de la participación y elegir, en su lugar, la medición de sus asociadas o negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados bajo la NIIF 9.

## 2.2 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes (continuación)

- Alcance: Las enmiendas especifican el concepto de “Entidades similares” (Como fondos de seguros ligados a inversiones) abarca explícitamente a aquellas entidades cuya actividad comercial principal consiste en invertir en activos que generan rendimientos de forma individual e independiente (Alineado con los criterios de la NIIF 18).
- Vigencia y transición: La modificación entrará en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, en conjunto con la adopción inicial de la NIIF 18. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración ha evaluado este pronunciamiento y determinó que, dado que la actividad principal de la compañía no consiste en la inversión en este tipo de activos financieros, las enmiendas no tienen un impacto en los estados financieros.

### **Nuevas Normas de Contabilidad NIIF**

#### ***NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de abril de 2024, emitió IFRS 18 “Presentación y Revelación en Estados Financieros” que sustituye a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

Los principales cambios de la nueva norma en comparación con los requisitos previos de la NIC 1 comprenden:

- La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que tienen como objetivo obtener información adicional relevante y proporcionar una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular:
  - Se requiere que las partidas de ingresos y gastos se clasifiquen en las siguientes categorías en el estado de resultados:
    - Operaciones
    - Inversiones
    - Financiamiento
    - Impuestos a las ganancias
    - Operaciones discontinuadas

La clasificación difiere en algunos casos para las entidades que, como actividad principal de negocios, brindan financiación a clientes o invierten en activos

- Las entidades deben presentar los siguientes nuevos subtotales:
  - Resultado operativo
  - Resultado antes de financiamiento e impuesto a las ganancias
 Estos subtotales estructuran el estado de resultados en categorías, sin necesidad de presentar encabezados de categorías.
- Las categorías antes indicadas, deben presentarse a menos que al hacerlo se reduzca la eficacia del estado de resultados para proporcionar un resumen estructurado útil de los ingresos y gastos de la entidad.
- La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a obtener información relevante adicional y garantizar que no se oculte información material. En particular:

- La NIIF 18 proporciona orientación sobre si la información debe estar en los estados financieros principales (cuya función es proporcionar un resumen estructurado útil) o en las notas
- Las entidades deben identificar activos, pasivos, patrimonio e ingresos y gastos que surgen de transacciones individuales u otros eventos, y clasificarlos en grupos basados en características compartidas, lo que da como resultado partidas en los estados financieros principales que comparten al menos una característica. Luego, estos grupos se separan en función de otras características diferentes, lo que da como resultado la divulgación separada de partidas materiales en las notas. Puede ser necesario agregar partidas inmateriales con características diferentes para evitar opacar información relevante. Las entidades deben usar una etiqueta descriptiva o, si eso no es posible, proporcionar información en las notas sobre la composición de dichas partidas agregadas.
- Se introducen directrices más estrictas sobre si el análisis de los gastos operativos se realiza por naturaleza o por función. La presentación debe realizarse de forma que proporcione el resumen estructurado más útil de los gastos operativos considerando varios factores. La presentación de una o más partidas de gastos operativos clasificadas por función requiere la divulgación de los importes de cinco tipos de gastos específicos, como son materias primas, beneficios a empleados, depreciación y amortización.
- La introducción de revelaciones sobre las Medidas de Desempeño Definidas por la Gerencia (MPM, por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar. En particular:
  - Las MPM se definen como subtotales de ingresos y gastos que se utilizan en comunicaciones públicas con usuarios de estados financieros y que se encuentran fuera de los estados financieros, complementan los totales o subtotales incluidos en las NIIF y comunican la opinión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de una entidad.
  - Se requiere que las revelaciones adjuntas se proporcionen en una sola nota que incluya:
    - Una descripción de por qué el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre el desempeño Una descripción de cómo se ha calculado el MPM
    - Una descripción de cómo la medida proporciona información útil sobre el desempeño financiero de una entidad
    - Una conciliación del MPM con el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
    - Una declaración de que el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de la entidad.
    - El efecto de los impuestos y las participaciones no controladoras por separado para cada una de las diferencias entre el MPM y el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
    - En los casos de un cambio en cómo se calcula el MPM, una explicación de las razones y el efecto del cambio

Las mejoras específicas a la NIC 7 apuntan a mejorar la comparabilidad entre entidades. Los cambios incluyen:

- Usar el subtotal de la utilidad operativa como el único punto de partida para el método indirecto de informar los flujos de efectivo de las actividades operativas; y
- Eliminar la opción de presentación para intereses y dividendos como flujos operacionales.

La NIIF 18 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con

la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con disposiciones de transición específica.

La Administración se encuentra evaluando el impacto a futuro de esta modificación en los estados financieros.

***NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de mayo de 2024, emitió IFRS 19 “Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar”.

La NIIF 19 especifica los requisitos mínimos de revelación que una entidad puede aplicar en lugar de los requisitos de revelaciones extensas que exigen las otras Normas de Contabilidad NIIF.

Una entidad solo puede aplicar esta norma cuando es una subsidiaria que no tiene obligación de rendir cuentas públicamente y su matriz última o intermedia prepara estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF (entidad elegible).

Una subsidiaria tiene obligación de rendir cuentas públicamente si sus instrumentos de deuda o patrimonio se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para negociarlos en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o tiene activos en una capacidad fiduciaria para un amplio grupo de terceros como uno de sus negocios principales (por ejemplo, los bancos, las cooperativas de crédito, las compañías de seguros, los corredores/distribuidores de valores, los fondos mutuos y los bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio).

Las entidades elegibles pueden, pero no están obligadas, a aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales.

Una entidad debe considerar si debe proporcionar revelaciones adicionales cuando el cumplimiento de los requisitos específicos de la norma sea insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros comprendan el efecto de las transacciones y otros eventos y condiciones sobre la posición y el desempeño financieros de la entidad.

La NIIF 19 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar la norma en forma anticipada, deberá revelar ese hecho. Si una entidad la aplica en el periodo de presentación de informes actual pero no en el periodo inmediatamente anterior, deberá proporcionar información comparativa (es decir, información del periodo anterior) para todos los importes informados en los estados financieros del periodo actual, a menos que esta norma u otra Norma de Contabilidad NIIF permita o requiera lo contrario.

Una entidad que opte por aplicar esta norma para un periodo de presentación de informes anterior al periodo de presentación de informes en el que aplique por primera vez la NIIF 18 deberá aplicar los requisitos de revelación establecidos en el Apéndice B de la NIIF 19.

Si una entidad aplica la norma para un período de presentación de informes anual que comienza antes del 1 de enero de 2025 y no ha aplicado las modificaciones a la NIC 21 “Falta de intercambiabilidad”, no está obligada a realizar las revelaciones de la NIIF 19 que están relacionadas con esas modificaciones.

La Administración se encuentra evaluando el impacto a futuro de esta modificación en los estados financieros.

### ***NIIF 20 “Activos Regulatorios y Pasivos Regulatorios”***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), con fecha 27 de mayo de 2026, emitió NIIF 20 “Activos Regulatorios y Pasivos Regulatorios”.

La NIIF 20 exige que las entidades sujetas a un acuerdo regulatorio proporcionen información sobre sus activos, pasivos, ingresos y gastos regulatorios. El IASB ha desarrollado un modelo contable que exige a las empresas sujetas a regulación de tarifas proporcionar información sobre sus derechos incrementales para añadir importes y sus obligaciones incrementales para deducir importes, al determinar las tarifas futuras que se cobrarán a los clientes por bienes o servicios ya suministrados.

Hasta la fecha de la emisión de la NIIF 20, no existía una guía específica en las NIIF sobre la contabilidad de las actividades reguladas por tarifas, y las empresas utilizaban diferentes modelos contables para informar sobre los efectos de dicha regulación. En consecuencia, resultaba difícil comparar y comprender los efectos de la regulación de tarifas entre diferentes países y empresas.

La NIIF 20 sustituirá a la NIIF 14 “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”, publicada en enero de 2014, para ofrecer una solución provisional a corto plazo a las entidades reguladas por tarifas que aún no habían adoptado las NIIF, pero que reconocían saldos de diferimientos regulatorios según sus PCGA anteriores.

El objetivo de la NIIF 20 es proporcionar información relevante que represente fielmente cómo los ingresos y gastos regulatorios afectan el desempeño financiero de una entidad, y cómo los activos y pasivos regulatorios afectan su situación financiera.

Los activos regulatorios se definen en la NIIF 20 como derechos presentes exigibles para agregar un importe a las tarifas futuras. De manera similar, los pasivos regulatorios se definen como obligaciones presentes exigibles para deducir un importe de las tarifas futuras. Estos importes constituyen la compensación por bienes o servicios regulatorios ya suministrados, pero que aún no se han incluido en los ingresos de la entidad.

Una entidad está obligada a reconocer todos los activos y pasivos regulatorios existentes al final del período sobre el que se informa. Si existe incertidumbre sobre la existencia de un activo o pasivo regulatorio, la entidad debe reconocerlo si es más probable que exista. El reconocimiento de algunos activos y pasivos regulatorios está sujeto al cumplimiento de condiciones específicas.

Para medir los activos y pasivos regulatorios, la entidad utiliza una técnica basada en flujos de efectivo. Para la medición inicial, la entidad debe incluir todos los flujos de efectivo futuros estimados derivados de un activo o pasivo regulatorio, descontados mediante la tasa de interés regulatoria. Para la medición posterior, la entidad actualiza las estimaciones de los flujos de efectivo futuros y continúa utilizando la tasa de interés regulatoria como tasa de descuento, a menos que el acuerdo regulatorio la modifique.

La entidad debe presentar sus ingresos o gastos regulatorios en el estado de resultados, y sus activos y pasivos regulatorios en el estado de situación financiera. Asimismo, debe revelar información adicional sobre los ingresos, gastos, activos y pasivos regulatorios.

La NIIF 20 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2029. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad está obligada a aplicar la NIIF 20 a todos los activos regulatorios y a todos los pasivos regulatorios, ya sea de forma retrospectiva o utilizando un enfoque retrospectivo modificado que se explica en la norma.

La Administración se encuentra evaluando el impacto a futuro de esta modificación en los estados financieros.

## **POLITICAS CONTABLES**

Si una entidad aplica la norma para un período de presentación de informes anual que comienza antes del 1 de enero de 2025 y no ha aplicado las modificaciones a la NIC 21 “Falta de intercambiabilidad”, no está obligada a realizar las revelaciones de la NIIF 19 que están relacionadas con esas modificaciones.

La Administración se encuentra evaluando el impacto a futuro de esta modificación en los estados financieros.

### **2.3. Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, inversiones en fondos mutuos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez, utilizadas para administrar la caja, con vencimientos originales de 90 días o menos y sobregiros bancarios.

### **2.4. Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones**

Incluye las siguientes partidas:

Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y, posteriormente, se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor, para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

### **2.5. Otros activos corrientes**

Corresponde a gastos incurridos que serán activados en el corto plazo y se valoran a su costo.

### **2.6. Inversiones valorizadas por el método de la participación**

El Fondo ha optado por no presentar estados financieros consolidados requeridos por IFRS 10, de acuerdo a las disposiciones contenidas en el Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales se mantiene el control directo o indirecto (filiales), se valorizan utilizando el método de la participación.

Asociadas o coligadas, son todas las entidades sobre las cuales el Fondo ejerce influencia significativa, pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas, al igual que las inversiones en filiales, se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias, posteriores a la adquisición de sus filiales, coligadas o asociadas, se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales, posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes cuentas de patrimonio (y se reflejan según corresponda, en el estado de resultados integrales).

## **2 Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una filial, coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la sociedad en éstas.

Para el caso de las utilidades no realizadas por transacciones efectuadas con filiales se eliminan íntegramente, independiente del porcentaje de participación. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas, se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **2.7. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### **2.8. Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado**

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros, con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

### **2.9. Préstamos**

Corresponde a obligaciones y préstamos con instituciones financieras que son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente, medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas. Estos saldos son clasificados como corrientes o no corrientes en función de su vencimiento.

### **2.10. Remuneración Sociedad Administradora**

La Remuneración de la Sociedad Administradora está compuesta por una remuneración fija y otra variable, las cuales son reconocidas en el estado de resultados integrales, sobre base devengada, y determinadas, de conformidad a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

## 2 Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### Remuneración fija

La remuneración fija bruta corresponde a un 0,09877% mensual, I.V.A. incluido, la que se calcula sobre el valor del patrimonio del Fondo, el cual es calculado de acuerdo a lo indicado en Reglamento Interno del Fondo.

### Remuneración variable

La remuneración variable bruta es de un 11,9% anual, I.V.A. incluido, la que se calcula sobre los beneficios netos percibidos por el Fondo, antes de deducir esta comisión y restándole los ingresos provenientes de los mutuos hipotecarios endosables otorgados con recursos propios.

#### 2.11. Otros pasivos corrientes

Corresponde a provisión de gastos y de dividendo mínimo, que se valorizan a su costo estimado, y conforme a los criterios descritos en la NIC 37.

#### 2.12. Otros pasivos no corrientes

Corresponde a la provisión del déficit patrimonial de sociedades en que el Fondo participa y que tienen patrimonio negativo.

El resultado de Inmobiliaria Independencia SpA., al 31 de marzo de 2026 y 2025 fue de **M\$(1.695.000)** y M\$ (1.927.630). Los resultados señalados se reconocen de acuerdo con el porcentaje de participación sobre el patrimonio de cada sociedad.

También corresponde a los resultados no realizados generados entre el Fondo y sus filiales, por ventas de terrenos a plazo, en los cuales dichas filiales desarrollaron proyectos habitacionales. Estos resultados serán realizados por el Fondo, proporcionalmente, a medida que la filial venda las casas a terceros.

## **2 Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **2.13. Aportes (capital pagado)**

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

Las materias que otorgarán derecho a retiro a los aportantes son las siguientes:

- La fusión del Fondo con otro u otros fondos cuya política de inversión estuviere centrada en objetivos distintos de los del Fondo; y
- La sustitución de la Administradora del Fondo.

La Asamblea Extraordinaria de Aportantes podrá acordar disminuciones de capital para restituir a los aportantes que opten por concurrir a la devolución de capital, durante la vigencia del Fondo, la proporción que les corresponda en la citada disminución de capital, en la forma, condiciones y plazos que a continuación se indican:

- Durante toda la vigencia del Fondo no podrán acordarse más de tres disminuciones voluntarias de capital, entre las cuales deberá mediar, a lo menos, un plazo de 4 años contado desde la fecha en la que hubiere terminado el proceso de disminución.
- Las disminuciones estarán sujetas al cumplimiento de la condición suspensiva que consiste en que, durante un período de 36 meses seguidos, los activos del Fondo que trata el artículo 18, inciso segundo del Reglamento Interno del Fondo, descontados los montos correspondientes a dividendos y disminución de capital, devengados y no retirados por los aportantes, hayan sido iguales o superiores al 25% del activo total del Fondo.
- El monto máximo de la disminución de capital no podrá ser superior al 50% del monto indicado en el párrafo anterior.
- En caso alguno, podrá acordarse una disminución de capital que impida al Fondo cumplir con sus compromisos contractuales para con terceros.
- El Fondo de Inversión podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, para absorber las pérdidas generadas en la operación del Fondo, previo acuerdo de la mayoría absoluta de las cuotas pagadas, según lo indicado en su Reglamento Interno.

### **2.14. Reconocimiento de ingresos**

El Fondo reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Intereses y reajustes devengados por préstamos asociados a ventas de terrenos a relacionadas, establecidos en contratos, a través de escritura pública, tasa nominal.
- Intereses y reajustes por préstamos asociados a ventas de acciones a relacionadas, establecidos en contratos, a través de escritura pública, tasa nominal.
- Intereses y reajuste devengados, por cuentas corrientes mercantiles establecidos en contratos privados, tasa real.
- Intereses y reajustes devengados en el mercado de capitales, principalmente, por inversiones en fondos mutuos, depósitos a plazo y aportes reembolsables.

## **2 Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

El Fondo reconoce el ingreso cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

Los ingresos de los ejercicios 2026 y 2025, del Fondo de Inversión Cimenta Expansión, están directamente relacionados con transacciones entre empresas relacionadas.

Los ingresos por dividendos se reconocen, cuando se establece el derecho a recibir su pago.

### **2.15. Dividendos por pagar**

De acuerdo con el artículo 31 del D.S. N° 8642 y el artículo 26 del Reglamento Interno del Fondo, éste distribuirá por concepto de dividendos, al menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio.

### **2.16. 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, según consta en Ley N° 20.712, que regula los Fondos de Inversión.

### **2.17. Garantías**

Las garantías en efectivo entregadas por el Fondo, se incluyen dentro de “otros activos” del estado de situación financiera, y no se consideran dentro del efectivo y efectivo equivalente.

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera, de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía, en nota a los estados financieros.

## **2 Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **2.18. Segmentos**

Los segmentos operacionales son informados de una manera compatible con la presentación de información interna proporcionada por el responsable de la toma de decisiones operacionales. Este último, quien es responsable de asignar recursos y evaluar el desempeño de los segmentos operacionales, ha sido identificado como el Directorio, que toma las decisiones estratégicas.

El Fondo presenta un solo segmento de negocios que corresponde a la renta de inversiones inmobiliarias.

## **3 Política de Inversión del Fondo**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, que se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero, el 31 de diciembre de 2025 y que entró en vigencia el 31 de enero de 2026, el que se encuentra disponible en la oficina de la Sociedad Administradora, ubicada en Asturias 280, Piso 5, Las Condes y en el sitio Web, [www.cimenta.cl](http://www.cimenta.cl)

### **Política de inversión**

Características particulares que cumplirán los activos en los que se invertirán los recursos del Fondo:

3.1 El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, instrumentos de capitalización, nacionales y/o extranjeros, contratos de cuenta corriente mercantil e instrumentos de reconocimiento de deuda respecto de sociedades controladas por el Fondo. En todo caso, la inversión en los instrumentos y contratos antes indicados, relacionados con el negocio inmobiliario, deberá ser, a lo menos, de un 70% del valor de los activos del Fondo.

#### **3.1.2 Clasificación de Riesgo Nacional e Internacional.**

El nivel de riesgo esperado de las inversiones estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que invierta el Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política específica de inversiones de este reglamento interno.

Los valores de oferta pública emitidos o garantizados por emisores nacionales, incluyendo los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias nacionales, en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N°18.045.

#### **3.1.3. Mercados de Inversión y Condiciones que deben cumplir estos Mercados.**

El Fondo invertirá en instrumentos de oferta pública, sean de deuda o capitalización del mercado nacional y mercados internacionales que están regulados por entidades similares a la Comisión; instrumentos emitidos principalmente por Estados, Bancos Centrales, bancos y sociedades o corporaciones nacionales y extranjeras. Las condiciones mínimas que deben reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determina la Norma de Carácter General N° 376, de 2015, de la Comisión o aquella que la modifique y/o reemplace.

3.1.4. Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

Las monedas a que se refiere este numeral serán el peso, moneda corriente de curso legal en Chile; los instrumentos extranjeros en que invierta el Fondo deberán estar denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

3.1.5. Duración de las inversiones.

La duración de sus inversiones podrá ser de corto, mediano y largo plazo.

3.1.6. Otra información relevante que permita al partícipe comprender adecuadamente los criterios que serán seguidos para invertir los recursos del Fondo.

No estará afectada a limitación y prohibición la inversión de los recursos del Fondo en valores emitidos por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo cincuenta bis de la ley N° 18.046.

3.2 A efectos de lo dispuesto en el N° 1, precedente, se invertirá, particularmente, en los instrumentos del numeral

3.1 precedente, entre ellos acciones de sociedades anónimas y por acciones chilenas cuyo objeto contemple el negocio inmobiliario y que cuenten con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa o auditores externos inscritos en los Registros que al efecto lleva la Comisión; en el caso de emisores extranjeros, éstos deberán contar con estados financieros dictaminados por auditores externos o empresas de auditoría externa de reconocido prestigio.

3.3 Asimismo, el Fondo podrá invertir sus recursos en acciones de sociedades anónimas y por acciones, cuotas de fondos de inversión, acciones de sociedades cuyo objeto sea la participación en concesiones de obras de infraestructura, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda, siempre que el emisor cuente con estados financieros auditados por empresas de auditoría externa o auditores externos, de aquellos inscritos en los Registros que al efecto lleva la Comisión.

3.4 La inversión indirecta en bienes raíces que se realicen conforme lo descrito en los N°s. 1, 2.2 y 2.3 precedentes, podrá también realizarse, por las mencionadas sociedades, mediante la adquisición de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces. De esta forma, esas sociedades podrán ser comuneras sobre derechos en inmuebles, en la medida que entre los comuneros se haya estipulado un pacto de indivisión que contenga cláusulas relativas, a lo menos, al uso, goce, administración y destino de los bienes comunes, debiendo pactarse la indivisión por un plazo no superior a cinco años, sin perjuicio de que, al término del mismo, pueda renovarse. Con todo dicho plazo o su renovación, si la hubiere, no podrá exceder la duración del Fondo, incluida su liquidación. Además, la inversión indirecta en bienes raíces que se realice conforme con lo descrito en los N°s. 1, 2.2 y 2.3 precedentes, podrá efectuarse por esas sociedades en derechos sociales en sociedades de responsabilidad limitada, cuyo plazo de duración, inicial o prorrogado, no podrá exceder la duración del Fondo, incluida su liquidación.

3.5 Por otro lado, el Fondo también podrá invertir en acciones, cuotas de otros fondos de inversión, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos o empresas de auditoría externa de reconocido prestigio.

3.6 El Fondo podrá invertir en facturas, carteras de facturas y efectos de comercio, siempre que el deudor de tales créditos sean sociedades filiales y/o coligadas del Fondo de aquellas referidas en los numerales 2.2 y 2.3 precedentes.

3.7 Las inversiones que pueda mantener el Fondo en otros bienes e instrumentos autorizados por la Ley N°20.712, distintos a los ya señalados, sólo tendrán el carácter de complementarias a las inversiones en las que el Fondo especialmente centra sus recursos, y su monto estará determinado por la cuantía de las inversiones en proyectos en estudio.

3.8 El Fondo no invertirá en cuotas o derechos sobre bienes muebles. No se contempla como política la realización de operaciones de venta corta; préstamos de acciones ni en posiciones de derivados con fines especulativos. Asimismo, el Fondo no podrá invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora.

3.9 Si el Fondo tuviere determinados valores o instrumentos que inicialmente calificaren dentro de las inversiones permitidas para éste y posteriormente perdieren tal carácter, la Administradora informará al Comité de Vigilancia y a la Comisión, sobre los excesos que se produzcan, al día siguiente hábil de ocurrido el hecho, debiendo proceder a su enajenación en el plazo que se establece en el N° 3.6 siguiente sobre “Tratamiento de los excesos de inversión”.

3.10 La inversión de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos de inversión sólo se podrá realizar en aquellos fondos cuyos respectivos reglamentos internos contemplen que, a lo menos, el 70% de los recursos del fondo respectivo deberán invertirse en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, instrumentos de capitalización nacionales y/o extranjeros y contratos de cuenta corriente mercantil, relacionados con el negocio inmobiliario.

3.11 La inversión de los recursos del Fondo en cuotas de fondos mutuos, sólo se podrá realizar en aquellos fondos cuyos respectivos reglamentos internos contemplen que, a lo menos, el 70% de los recursos del fondo mutuo respectivo deberán invertirse en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo.

3.12 En cualquier caso, los objetivos y la política de inversión del Fondo se sujetarán a las exigencias, limitaciones y restricciones que contemple la Ley N° 20.712 y su Reglamento, el D.L. 3.500, sus Reglamentos y, en especial, el Reglamento de la Comisión Clasificadora de Riesgo vigentes y, las normas que lo sustituyan o reemplacen, de manera de cumplir siempre con todas las exigencias legales y reglamentarias que permitan a los Fondos de Pensiones invertir en el Fondo.

#### 3.13 Política de retorno de capitales.

La política de retorno de capitales se hará en función de las características y a la naturaleza de las inversiones que el Fondo haga en el extranjero, distinguiendo entre instrumentos de inversión indirecta en bienes raíces en el extranjero e inversiones en instrumentos no representativos de inversiones inmobiliarias indirectas en el extranjero.

- a) Inversión indirecta en bienes raíces en el extranjero. El retorno de capitales de estas inversiones se hará en el mediano y largo plazo en función de la naturaleza y características propias de este tipo de inversiones.
- b) Instrumentos de inversión en el extranjero no representativos de inversiones inmobiliarias indirectas. El retorno de capitales para estos instrumentos, los que tendrán el carácter de temporales, se efectuará en función del plazo y de la maximización del retorno de los respectivos instrumentos, mediante una adecuada combinación de seguridad y rentabilidad.
- c) En todo caso, las remesas del extranjero que efectúe el Fondo se regirán por las disposiciones contenidas en el párrafo 8° del título III de la Ley N° 18.840, Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile, artículos 39 al 52, ambos inclusive, o bien por aquellas normas que los sustituyan o reemplacen.

#### 4. Características y diversificación de las inversiones.

La política de diversificación de las inversiones del Fondo busca reducir los riesgos propios del negocio inmobiliario mediante una diversificada cartera de inmuebles, en la cual se invierte, indirectamente, a través de los valores y bienes autorizados.

##### 4.1 Instrumentos de inversión representativos de activos inmobiliarios, en Chile y el extranjero.

La política es priorizar la inversión en aquellos instrumentos que representen negocios inmobiliarios, con bienes raíces en Chile o en el extranjero, que sean demandados ya sea en arriendo o compra, por variados sectores de la economía nacional o del extranjero, según corresponda. Tal es el caso, a título ejemplar, de la inversión y desarrollo de locales comerciales, strip center, oficinas, bodegas, viviendas, hoteles, restaurantes y establecimientos destinados a personas de la tercera y cuarta edades.

Forma parte de la política de diversificación del Fondo privilegiar la desconcentración de la cartera de inmuebles, en su globalidad, la cual se encuentra representada a través de los distintos instrumentos, valores y contratos en que se invierta, tanto en términos de su valor en relación al total de la cartera, como por su ubicación geográfica.

Para los efectos de la política del Fondo, la realización de inversiones permanentes en los instrumentos permitidos por la ley y, en especial, acciones de sociedades anónimas y por acciones, cuotas de otros fondos de inversión, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda, así como facturas, contratos de cuentas corrientes mercantiles, derechos sociales en sociedades de responsabilidad limitada, cuentas por cobrar originadas en saldos de precios e instrumentos de reconocimiento de deuda respecto de sociedades controladas por el Fondo, constituye una modalidad de inversión indirecta en bienes raíces, por lo que el análisis de diversificación de la cartera inmobiliaria se basa en los activos que estos posean o representen.

Para todos los efectos, la inversión indirecta en bienes raíces, comprenderá también la adquisición de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces por parte de las referidas sociedades, con sujeción a lo dispuesto en el N° 2.4 del N° 2 precedente del presente Reglamento Interno.

Para el cumplimiento de sus objetivos de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán dictaminados por empresas de auditoría externa o auditores externos, de aquellos inscritos en los Registros que al efecto lleva la Comisión.

4.2 Acciones de sociedades cuyo objeto sea la participación en concesiones de obras de infraestructura de uso público.

El Fondo podrá invertir en acciones de sociedades que participen en concesiones de obras de infraestructura cuando dichas concesiones tengan por objeto principal el desarrollo, administración o explotación de bienes raíces.

#### 4.3 Inversión en Otros Valores.

Sin perjuicio de las inversiones que mantenga en caja y bancos, el Fondo podrá invertir en cualquier instrumento distinto a los ya señalados, de aquellos indicados en el artículo 56 y siguientes de la Ley N° 20.712, y que sean de fácil liquidación, en especial cuotas de fondos mutuos de renta fija, depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.

#### 4.4 Límites de Inversión.

La inversión se sujetará a los límites generales que a continuación se señalan, sin perjuicio de lo establecido en la política de liquidez:

- a) El Fondo podrá invertir hasta un 99,75% de su activo total en los bienes, valores, instrumentos y contratos a que se refieren los numerales 2.1 al 2.6 del N° 2 anterior, y en un porcentaje inferior al 50% de su activo total, en instrumentos representativos de bienes raíces ubicados en el extranjero.
- b) La inversión máxima, medida en forma directa e indirecta, en una entidad, grupo empresarial y sus personas relacionadas, en un bien raíz, conjunto o complejo inmobiliario según lo defina la Comisión, u otra clasificación que la Comisión Clasificadora de Riesgo estime adecuada en consideración de las características del Fondo, no podrá exceder del 45% del activo total del Fondo.
- c) La inversión, directa o indirecta, en títulos de un emisor no podrá representar más del 45% del activo total del Fondo. Se podrá exceder este límite, hasta un 99,75% del activo total del Fondo en títulos de un mismo emisor sólo cuando se trate de inversiones directas en sociedades controladas exclusivamente por el mismo Fondo, y que éstas a su vez cumplan con el mencionado límite de diversificación a nivel de sus activos subyacentes.
- d) La inversión, directa o indirecta, en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas, no podrá ser superior al 45% del activo total del Fondo. Se podrá exceder el límite del 45% del activo total del Fondo de que trata este literal, hasta un 99,75% del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas sólo cuando se trate de inversiones directas en sociedades controladas exclusivamente por el mismo Fondo, y que éstas a su vez cumplan con el mencionado límite de diversificación a nivel de sus activos subyacentes.
- e) La inversión, directa o indirecta, en instrumentos emitidos o garantizados por deudores de la Administradora y de sus personas relacionadas, no podrá ser superior al 25% del activo total del Fondo.

- f) La inversión en cuotas de otro fondo de inversión, no podrá ser superior al 45% del activo total del Fondo. Dichos fondos de inversión deberán contemplar, como política de diversificación, al menos la establecida para el Fondo en el presente Reglamento Interno.
- g) La inversión en un contrato específico, no podrá ser superior al 45% del activo total del Fondo.
- h) La inversión en cuotas de fondos mutuos no podrá ser superior al 30% del activo total del Fondo.
- i) La inversión, directa o indirecta, en los activos extranjeros en los que puede invertir el Fondo, no podrá representar más del 5% de la cartera de inversiones del Fondo, en caso de que los respectivos gestores de esas inversiones no cuenten con la aprobación correspondiente de la Comisión Clasificadora de Riesgo.
- j) El límite mínimo del 70% establecido en el N° 1 precedente, podrá no ser aplicado, de manera temporal, en las siguientes circunstancias y sólo por el tiempo en que dichas circunstancias se mantengan:
  - (i) en el caso de ser necesario mantener reservas de liquidez para el cumplimiento de obligaciones del Fondo, durante los 6 meses anteriores a su vencimiento, hasta el cumplimiento de dichas obligaciones y por el monto necesario para su cumplimiento;
  - (ii) en el caso de haberse suscrito cuotas por aportantes, hasta los 24 meses siguientes a la expiración del período de colocación;
  - (iii) en el caso que, por haberse liquidado o enajenado una inversión, se generen recursos disponibles que hagan no cumplir el límite indicado, por un término de 24 meses contados desde la liquidación o enajenación de la inversión;
  - (iv) en el caso que sea necesario mantener reservas de liquidez para el pago de dividendos definitivos o provisorios, entre la fecha de celebración de la asamblea de aportantes o la sesión de directorio de la Administradora en que se acordó su distribución y hasta su pago, y de disminuciones de capital, entre la fecha de la asamblea de aportantes en que se acordó la disminución y hasta la fecha de su pago, y,
  - (v) durante la liquidación del Fondo.

#### 4.5 Política de valorización de inversiones.

La valorización económica de las inversiones del Fondo, se efectuará dando cumplimiento a las normas de la Ley N° 20.712, su Reglamento, a las que en virtud de una y otro dicte la Comisión, a los principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Internacionales de Información Financiera, IFRS, según cuál de estas últimas corresponda aplicar, conforme a las normas vigentes.

#### 4.6 Tratamiento de los excesos de inversión.

Los excesos de inversión se tratarán de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 60 de la Ley N° 20.712, esto es, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se estará a las condiciones y los plazos en que deberá procederse a la regularización de las inversiones, conforme lo establezca la Comisión mediante norma de carácter general.

#### 5. Operaciones que realizará el fondo.

- a) Contratos de derivados: El Fondo no contempla como política efectuar operaciones con instrumentos o contratos de derivados.
- b) Venta corta y préstamos de valores: El Fondo no contempla como política la realización de operaciones de venta corta y préstamos de acciones.
- c) Operaciones con retroventa y retrocompra: El Fondo no contempla realizar operaciones de compra con retroventa.
- d) Otro tipo de operaciones: No se contemplan.

## 4 Cambios contables

Durante el período terminado al 30 de junio de 2026, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

## 5 Administración de riesgos

Con fecha 8 de mayo de 2024, la CMF emitió la NCG N° 507, que imparte instrucciones sobre gobierno corporativo y gestión integral de riesgos en las administradoras generales de fondos y que derogó la Circular N° 1.869 de 2008. Esta NCG comenzó a regir, a partir del 1 de febrero de 2025.

La NCG N° 507 establece que “las Administradoras generales de fondos deberán mantener una estructura organizacional apta para la definición, administración y el control de todos los riesgos pertinentes derivados del desarrollo de sus actividades”.

También esta norma establece que el directorio es la instancia responsable de aprobar y autorizar las políticas de gestión de riesgos y control interno para las Administradoras Generales de Fondos (AGF) y sus fondos, por lo menos una vez al año, o con la frecuencia necesaria, en caso de que se produzcan cambios significativos en las políticas establecidas. Para ello, deberán contar con un Comité de Gestión de Riesgos.

Dentro de las exigencias establecidas por esta norma están:

La creación de una unidad de gestión de riesgos encargada de identificar, medir monitorear y gestionar los riesgos relevantes de las AGF.

La creación de una unidad de auditoría interna responsable de verificar el correcto funcionamiento del sistema de control interno y de gestión de riesgos de la sociedad.

La identificación de riesgos en las áreas funcionales de la administración de fondos, los cuales deberá agrupar de acuerdo con las funciones de mayor relevancia relacionadas con los ciclos de inversiones, de aportes y rescates y el ciclo de contabilidad y tesorería.

Desarrollo de matrices de riesgo.

Elaboración y puesta en práctica, de manera formal de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno

El Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta Expansión, enfrenta diversos riesgos asociados a su negocio y otros que pueden afectar los intereses de los aportantes, clasificando estos riesgos, de acuerdo a lo definido por la Comisión para el Mercado Financiero, en riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

### 5.1) Riesgo de mercado

#### a) Riesgo de precios

El Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta-Expansión, no tiene activos o pasivos financieros sujetos a variaciones en los precios de commodities, debido a que estas cuentas están constituidas, principalmente, por préstamos a largo plazo con instituciones bancarias.

Por la naturaleza de las actividades del Fondo, no está sujeta a riesgos significativos por la variación de precios.

#### b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio (o riesgo de cambio de la moneda extranjera), surge de instrumentos financieros denominados en moneda extranjera, es decir, en una moneda diferente de la moneda funcional que es el peso. El

Fondo no ha estado expuesto al riesgo descrito en la NIIF 7, pues no posee activos ni pasivos, en moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio no procede de instrumentos financieros que sean partidas no monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional, el peso chileno.

c) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo generado por cambios en el valor justo del flujo de caja futuro del Fondo, debido a los cambios de las tasas de interés del mercado.

Los activos del Fondo están constituidos, principalmente, por compromisos con filiales, por su naturaleza, poseen una nula fluctuación en su valor ante cambios en la tasa de interés, especialmente, de corto plazo. Ello, es particularmente efectivo cuando dichos compromisos tienen el carácter de inversión de largo plazo.

Con respecto a los pasivos, el Fondo tiene como política, estructurar sus pasivos financieros a largo plazo, con lo que se mitigan los efectos de las fluctuaciones en la tasa de interés en el corto plazo. Las líneas de crédito son sólo de uso transitorio, mientras se concreta el financiamiento bancario a largo plazo.

En un análisis de sensibilidad en cuyo escenario las tasas de interés de los préstamos que actualmente tiene el Fondo son distintas, se ha determinado una tasa valor de mercado.

| Banco (1)      | Moneda | Monto crédito  | Tasa actual anual | Tasa Mercado anual | Interés anual tasa actual M\$ | Interés anual a tasa de mercado M\$ |
|----------------|--------|----------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| Banco Estado   | UF     | 1.500.000      | 1,36%             | 4,21%              | 829.673                       | 2.577.803                           |
| Banco BCI      | UF     | 1.000.000      | 1,11%             | 4,21%              | 453.105                       | 1.718.535                           |
| Banco BICE     | UF     | 1.800.000      | 2,303%            | 4,21%              | 1.691.798                     | 3.093.363                           |
| Banco BCI      | \$     | 30.000.000.000 | 0,094%            | 4,21%              | 28.200                        | 1.263.000                           |
| <b>Totales</b> |        |                |                   |                    | <b>3.002.776</b>              | <b>8.652.701</b>                    |

- 1) La sensibilización se efectuó considerando una tasa de mercado de 4,21% anual en UF.
- 2) El crédito en moneda de origen peso, para efectos de la sensibilización se convierte a UF de cierre.

Adicionalmente, el Fondo tiene una política de endeudamiento tal, que su relación deuda a capital no sobrepase 1,5.

## 5.2) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo potencial de incobrabilidad que se podría generar por la incapacidad de algún cliente o contraparte del Fondo, de cancelar las posibles deudas que con él haya contraído. Para el Fondo este riesgo es bajo debido a que proviene, principalmente, de sus filiales, ya que, al 30 de junio de 2026, la mayor parte de las cuentas por cobrar que mantiene el Fondo son por la venta a largo plazo de sus bienes raíces a una filial. Además, el Fondo no cuenta con cuentas por cobrar a filiales vencidas y ninguna de estas deudas presenta provisión por incobrabilidad.

## 5.3) Riesgo de liquidez

Es el riesgo asociado a que el Fondo se encuentre con dificultades para obtener los recursos necesarios para cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros. El Fondo para gestionar el riesgo de liquidez, posee una

política de inversión y financiamiento que le permite generar los recursos necesarios para dar cumplimiento a sus compromisos.

El Fondo responde a todos sus compromisos financieros debido a la periódica revisión que se realiza, sobre las previsiones de caja, de modo que con la debida anticipación, se visualizarán necesidades de financiamiento.

De la misma forma, el Fondo posee, en forma permanente, líneas de crédito suficientes para hacer frente a sus compromisos de corto y mediano plazo, prescindiendo completamente de su flujo operacional.

Adicionalmente, el riesgo de liquidez se encuentra mitigado por el flujo generado por los contratos que sostiene con sus filiales.

La política de liquidez del Fondo consiste en mantener un porcentaje mínimo del activo total del Fondo invertido en activos líquidos, equivalente al 0,25% del activo total del Fondo.

Para estos efectos, se entiende por activos líquidos, el disponible, las cuotas de fondos mutuos, los depósitos a plazo, las letras de crédito de bancos e instituciones financieras y otros títulos de bancos e instituciones financieras. Asimismo, las cuentas por cobrar, los intereses por cobrar y los deudores varios, son considerados líquidos, si sus respectivos vencimientos son iguales o menores a 180 días.

**a) Vencimiento de los pasivos financieros del Fondo al 30 de junio de 2026 (cifras en M\$)**

|                            |                    |                    |                     | <b>Total</b>                   |
|----------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------------------|
| <b>Préstamos Bancarios</b> | <b>Hasta 1 mes</b> | <b>1 a 3 meses</b> | <b>3 a 12 meses</b> | <b>vencimientos corrientes</b> |

|                           |   |   |            |            |
|---------------------------|---|---|------------|------------|
| Vencimiento a Corto plazo | 0 | 0 | 77.515.946 | 77.515.946 |
|---------------------------|---|---|------------|------------|

|                            |                          |                                   |                                   | <b>Total</b>                      |
|----------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Préstamos Bancarios</b> | <b>De 1 hasta 2 años</b> | <b>Más de 2 años hasta 3 años</b> | <b>Más de 3 años hasta 5 años</b> | <b>vencimientos no corrientes</b> |

|                           |            |            |   |             |
|---------------------------|------------|------------|---|-------------|
| Vencimiento a Largo plazo | 61.654.520 | 74.294.260 | - | 135.948.780 |
|---------------------------|------------|------------|---|-------------|

El 36,31% de las deudas bancarias del Fondo tienen vencimiento en el corto plazo, mientras que el 63,69% tiene vencimiento superior a 1 año.

En el corto plazo, los mayores vencimientos serán entre los 3 a 12 meses y en el largo plazo, los mayores vencimientos de deuda bancaria se producirán entre los 3 y 5 años.

Respecto de estos activos líquidos se deben observar los siguientes índices financieros mínimos de liquidez:

|                   |        |
|-------------------|--------|
| -Razón corriente: | 0,0388 |
| -Razón acida:     | 0,0297 |

Para estos efectos se entenderá por Razón Corriente: 
$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Donde:

El activo corriente corresponde a la sumatoria de disponible, cuotas de fondos mutuos, depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras, letras de crédito de bancos e instituciones financieras, cuentas por cobrar, dividendos por cobrar, intereses por cobrar, y deudores varios; y, el pasivo corriente corresponde a la sumatoria de obligaciones con bancos e instituciones financieras de corto plazo, obligaciones con el público, porción corto plazo, documentos por pagar de corto plazo, cuentas por pagar, dividendos por pagar, acreedores varios, comisiones por pagar a la sociedad Administradora de corto plazo, ingresos anticipados de corto plazo, garantías percibidas de corto plazo y otros pasivos de corto plazo.

A su turno, se entenderá por Razón Ácida:

Disponible + Cuotas de Fondos mutuos + Depósitos a Plazo de Bancos e Instituciones Financieras

---

Pasivo corriente

Donde:

Pasivo corriente corresponde a la sumatoria de obligaciones con bancos e instituciones financieras de corto plazo, obligaciones con el público, porción corto plazo, documentos por pagar de corto plazo, cuentas por pagar, dividendos por pagar, acreedores varios, comisiones por pagar a la sociedad Administradora de corto plazo, ingresos anticipados de corto plazo, garantías percibidas de corto plazo y otros pasivos de corto plazo.

#### 5.4) Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminuciones de capital, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo. El objetivo del Fondo cuando administra recursos, es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha, con el objeto de proporcionar rentabilidad para los aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo puede ajustar el importe de dividendos a pagar a los aportantes, restituir capital, emitir nuevas cuotas o vender activos para reducir la deuda.

### 6 Juicios y estimaciones contables críticas

#### 6.1) Juicios importantes al aplicar las políticas contables

##### a) 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. 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 suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.

##### b) Provisión de incobrables

El Fondo ha estimado el riesgo de recuperación de cuentas por cobrar, para lo cual ha establecido porcentajes de provisión por tramos de vencimiento durante la vida del activo, considerando las pérdidas esperadas por cada cliente y los cambios en el reconocimiento desde el riesgo crediticio inicial.

Como política y en base a la información anterior, ha determinado constituir provisión estableciendo una expectativa de recuperación de sus cuentas por cobrar.

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.

**7 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados**

El Fondo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, no presenta activos financieros a valor razonable con efecto en resultados y otros resultados integrales.

**8 Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales**

El Fondo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, no presenta activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

**9 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía**

El Fondo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, no presenta activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

10 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Inmobiliaria Independencia SpA. durante el año 2026 y 2025 presenta patrimonio negativo El detalle del reconocimiento de la inversión que tiene el Fondo sobre esta sociedad se muestra en Nota 17.

| al 30 de junio 2026 |                                 | Porcentaje de participación |         |         |         | Total activos | Total activos no | Total activos | Total pasivos | Total pasivos no | Total pasivos | Patrimonio  | Total ingresos | Total gastos | Resultado del |
|---------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------|---------|---------|---------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|-------------|----------------|--------------|---------------|
|                     |                                 | Moneda                      | País de | %       |         | corrientes    | corrientes       |               | corrientes    | corrientes       |               |             |                |              | ejercicio     |
| RUT                 | Sociedad                        | funcional                   | origen  | Capital | Votos   | M\$           | M\$              | M\$           | M\$           | M\$              | M\$           | M\$         | M\$            | M\$          | M\$           |
| 96.728.340-1        | Inmobiliaria Independencia S.A. | Pesos                       | Chile   | 100,000 | 100,000 | 1.969.296     | 43.371.925       | 45.341.221    | 51.347.310    | -                | 51.347.310    | (6.006.089) | 3.653.143      | (8.691.162)  | (5.038.019)   |
| Totales             |                                 |                             |         |         |         | 1.969.296     | 43.371.925       | 45.341.221    | 51.347.310    | -                | 51.347.310    | (6.006.089) | 3.653.143      | (8.691.162)  | (5.038.019)   |

  

| al 31 de diciembre 2025 |                                 | Porcentaje de participación |         |         |        | Total activos | Total activos no | Total activos | Total pasivos | Total pasivos no | Total pasivos | Patrimonio  | Total ingresos | Total gastos | Resultado del |
|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------|---------|--------|---------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|-------------|----------------|--------------|---------------|
|                         |                                 | Moneda                      | País de | %       |        | corrientes    | corrientes       |               | corrientes    | corrientes       |               |             |                |              | ejercicio     |
| RUT                     | Sociedad                        | funcional                   | origen  | Capital | Votos  | M\$           | M\$              | M\$           | M\$           | M\$              | M\$           | M\$         | M\$            | M\$          | M\$           |
| 96.728.340-1            | Inmobiliaria Independencia S.A. | Pesos                       | Chile   | 99,995  | 99,995 | 2.209.773     | 37.416.058       | 39.625.831    | 42.894.538    | -                | 42.894.538    | (3.268.707) | 806.352        | (9.071.637)  | (8.265.285)   |
| Totales                 |                                 |                             |         |         |        | 2.209.773     | 37.416.058       | 39.625.831    | 42.894.538    | -                | 42.894.538    | (3.268.707) | 806.352        | (9.071.637)  | (8.265.285)   |

## 11 Resultado por venta de inmuebles

La composición del rubro es la siguiente:

### a) Proyectos en desarrollo:

El Fondo no tiene proyectos inmobiliarios en desarrollo, encargados a terceros.

### b) Ingresos de propiedades de inversión y venta de acciones:

| Detalle de ingresos                                                           | 30.06.2026<br>M\$ | 30.06.2025<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultados por venta de inmuebles (realización venta de casas y terrenos) (*) | 252.668           | -                 |
| Totales                                                                       | 252.668           | -                 |

(\*) Corresponde a los resultados realizados por la venta de inmuebles de las sociedades relacionadas. (Nota 17 b.1)

## 12 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones corrientes

### a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones corrientes

|                                                         | 30.06.2026<br>M\$ | 31.12.2025<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas y documentos por cobrar operaciones, corrientes | 15.100            | 14.719            |
| Totales                                                 | 15.100            | 14.719            |

Los montos de estos activos no difieren significativamente del valor razonable estimado.

### i. Cuentas por cobrar por operaciones no corrientes a empresas relacionadas.

|                                                                          | 30.06.2026<br>M\$ | 31.12.2025<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar empresas relacionadas no corrientes (nominadas en \$) | 10.581.345        | 10.278.168        |
| Cuentas por cobrar empresas relacionadas sesión facturas                 | 4.414.183         | -                 |
| Cuentas por cobrar empresas relacionadas pagares                         | 4.586.352         | -                 |
| Cuenta corriente empresas relacionadas (nominadas en UF)                 | 568.515.781       | 554.220.905       |
| Totales                                                                  | 588.097.661       | 564.499.073       |

Saldos corresponden a cuentas por cobrar de largo plazo, mantenidas con empresas relacionadas con tasas de interés de mercado.

**i.1 El detalle de las cuentas por cobrar por operaciones no corrientes con empresas relacionadas nominadas en pesos, es el siguiente:**

| RUT                                   | Sociedad                         | Concepto         | 30.06.2026<br>M\$ | 31.12.2025<br>M\$ |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 96.837.140-1                          | Inmobiliaria Nueva Tarapacá S.A. | Venta de terreno | 2.498.671         | 2.423.175         |
| 96.778.120-7                          | Inmobiliaria Tobalaba S.A.       | Venta de terreno | 8.082.674         | 7.854.993         |
| Subtotal                              |                                  |                  | 10.581.345        | 10.278.168        |
| (-) Provisiones por riesgo de crédito |                                  |                  | -                 | -                 |
| Totales                               |                                  |                  | 10.581.345        | 10.278.168        |

**i.2 El detalle de las cuentas por cobrar por operaciones no corrientes con empresas relacionadas nominadas en UF, es el siguiente:**

| RUT          | Sociedad                           | Concepto                | 30.06.2026<br>M\$ | 31.12.2025<br>M\$ |
|--------------|------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 96.999.760-6 | Inmobiliaria Reconquista S.A.      | Reconocimiento de deuda | 269.999.231       | 262.777.495       |
| 76.129.158-0 | Proyección Inmobiliaria S.A.       | Reconocimiento de deuda | 94.101.423        | 91.813.051        |
| 76.361.456-5 | Inmobiliaria Patagonia S.A.        | Reconocimiento de deuda | 72.730.909        | 70.775.674        |
| 99.536.720-3 | Inmobiliaria Seniors S.A.          | Reconocimiento de deuda | -                 | 33.951.673        |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.    | Reconocimiento de deuda | 41.274.887        | 40.167.540        |
| 99.599.050-4 | Inmobiliaria Toromiro S.A.         | Reconocimiento de deuda | 14.491.210        | 14.103.426        |
| 76.911.611-7 | Servicios Senior S.A.              | Reconocimiento de deuda | 62.840.786        | 27.398.671        |
| 96.974.990-4 | Servicios Living la Dehesa S.A.    | Reconocimiento de deuda | 1.204.072         | 1.171.851         |
| 76.038.252-3 | Inmobiliaria Nuevo Mundo S.A.      | Reconocimiento de deuda | 3.680.761         | 3.607.028         |
| 76.111.815-3 | Senior G.E. Sebastian Elcano Ltda. | Reconocimiento de deuda | 524.182           | 678.549           |
| 79.858.013-8 | Rentas Senior Suites S.A.          | Reconocimiento de deuda | -                 | -                 |
| 76.820.286-9 | Inmobiliaria Tamarugal S.A.        | Reconocimiento de deuda | 3.074.514         | 3.065.538         |
| 77.389.051-K | Hotelería Playa Brava S.A.         | Reconocimiento de deuda | 843.458           | 820.887           |
| 76.430.130-7 | Inmobiliaria Parque Tres S.A.      | Reconocimiento de deuda | 2.069.109         | 2.173.219         |
| 96.897.660-5 | Inmobiliaria Fundadores S.A.       | Reconocimiento de deuda | 1.681.239         | 1.636.249         |
| 76.960.156-2 | Senior G.E. Las Encinas Ltda.      | Reconocimiento de deuda | -                 | 80.054            |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.    | Pagaré                  | 355.264           | -                 |
| 96.999.760-6 | Inmobiliaria Reconquista S.A.      | Pagaré                  | 3.029.736         | -                 |
| 76.129.158-0 | Proyección Inmobiliaria S.A.       | Pagaré                  | 237.888           | -                 |
| 76.361.456-5 | Inmobiliaria Patagonia S.A.        | Pagaré                  | 954.464           | -                 |
| 76.820.286-9 | Inmobiliaria Tamarugal S.A.        | Pagaré                  | 9.000             | -                 |
| 76.361.456-5 | Inmobiliaria Patagonia S.A.        | Cesión de Facturas      | 4.414.183         | -                 |
| Totales      |                                    |                         | 577.516.316       | 554.220.905       |

**i.3 El detalle de las transacciones entre empresas relacionadas, es el siguiente:**

Transacciones de empresas relacionadas al 30.06.2026

Transacciones Empresas Relacionadas al 30-06-2026

| RUT          | Sociedad                                  | Concepto                                | Relación       | Monto Transacción<br>M\$ | Efecto en Resultado<br>M\$ |
|--------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------------|
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia SpA.y filiales | Traspaso de fondos, préstamos otorgados | Filial         | -                        | -                          |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia SpA.y filiales | Traspaso de fondos, pagos recibidos     | Filial         | 4.658.084                | -                          |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.y filiales | Traspaso de fondos, préstamos otorgados | Filial         | (977.818 )               | -                          |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.y filiales | Traspaso de fondos, pagos recibidos     | Filial         | 5.635.902                | -                          |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.y filiales | Intereses Cobrados Reconocimiento deuda | Filial         | (15.603.887 )            | 15.603.887                 |
| 96.601.710-4 | Cimenta S.A. AGF.                         | Pago facturas comisiones                | Administradora | (590.616 )               | 579.052                    |

## PTtransacciones de empresas relacionadas al 31.12.2025

| RUT          | Sociedad                                  | Concepto                       | Relación       | Monto Transacción M\$ | Efecto en Resultado M\$ |
|--------------|-------------------------------------------|--------------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.           | Intereses Venta de Acciones    | Filial         | (622.736 )            | 622.736                 |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.           | Amortización Venta de Acciones | Filial         | (841.733 )            | -                       |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.y filiales | Traspaso de fondos, préstamos  | Filial         | (48.533.641 )         | -                       |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.y filiales | Traspaso de fondos, pagos      | Filial         | 109.968.000           | -                       |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.y filiales | Intereses Mercantiles          | Filial         | (22.864.141 )         | 22.864.141              |
| 96.728.340-1 | Inmobiliaria Independencia S.A.           | Dividendos recibidos           | Filial         | (1.010.920 )          | -                       |
| 96.601.710-4 | Cimenta S.A. AGF.                         | Pago facturas comisiones       | Administradora | (1.012.463 )          | -                       |
| 96.601.710-4 | Cimenta S.A. AGF.                         | Reembolso de gastos            | Administradora | (14.932 )             | 14.932                  |

**i.5 Deudores incobrables por cobrar empresas relacionadas**

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existían valores por estimación de incobrables respecto de estas cuentas, por su baja probabilidad de ocurrencia y comportamiento de pago. Por lo anterior, no se registran efectos en resultado por este concepto.

**b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones**

Las cuentas por pagar incluyen saldos adeudados por operaciones propias del giro del Fondo, correspondientes a deudas en pesos con proveedores con domicilio en Chile, que no se encuentran sujetas a intereses ni reajustes y son pagaderos en el corto plazo.

La composición de este rubro es la siguiente:

| <b>b.1) Cuentas y documentos por pagar por operaciones</b> | <b>30.06.2026</b> | <b>31.12.2025</b> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                            | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Cheques por pagar                                          | -                 | 7.551             |
| Proveedores                                                | 69.055            | 12.885            |
| Cuentas por Pagar                                          | 7.552             | 5.023             |
| <b>Totales</b>                                             | <b>76.607</b>     | <b>25.459</b>     |

Los montos de estos activos no difieren significativamente del valor razonable estimado.

**El detalle de las cuentas por pagar empresas relacionadas corrientes, es el siguiente:**

| <b>b.2) Remuneraciones Sociedad Administradora</b> | <b>30.06.2026</b> | <b>31.12.2025</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                    | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Remuneración fija por pagar                        | 64.183            | 62.314            |
| Remuneración variable por pagar                    | 108.174           | 101.425           |
| <b>Totales</b>                                     | <b>172.357</b>    | <b>163.739</b>    |

Los valores en libros de las cuentas y documentos por pagar por operaciones están denominados en las siguientes monedas:

|                                                                   | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                   | M\$        | M\$        |
| Pesos chilenos cuentas y documentos por pagar, corrientes         | 67.318     | 25.459     |
| Pesos chilenos remuneraciones Sociedad Administradora, corrientes | 172.357    | 163.739    |
| Totales                                                           | 239.675    | 189.198    |

### 13 Otros Activos.

| 13. Otros Activos                              | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                | M\$        | M\$        |
| Sesion Precio Variable Pie de Monte            | 1.091.217  | 1.091.217  |
| Sesion Precio Variable Piero Solari Donaggio.  | 47.309     | 47.309     |
| Sesion Precio Variable Sandro Solari Donaggio. | 47.318     | 47.318     |
| Sesion Precio Variable Carlo Solari Donaggio.  | 47.315     | 47.315     |
| Totales                                        | 1.233.159  | 1.233.159  |

### 14 Pasivos financieros a valor razonables con efecto en resultados.

El Fondo, al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, no presenta saldos por pasivos financieros a valor razonables con efecto en resultados.

### 15 Préstamos

El detalle o composición de este rubro es el siguiente:

a) Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses:

| Institución                    | 30.06.2026       |                     | 31.12.2025       |                     |
|--------------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|                                | Corriente<br>M\$ | No corriente<br>M\$ | Corriente<br>M\$ | No corriente<br>M\$ |
| Banco BCI UF                   | 41.522.623       | -                   | 39.967.555       | -                   |
| Banco Estado N° 00028548307    | -                | 61.654.520          | -                | 60.003.905          |
| Banco BCI N° 77277870          | 30.713.910       | -                   | 31.725.000       | -                   |
| Banco Bice N° 5231399          | -                | 74.294.260          | -                | 72.313.903          |
| Banco BICE ( Línea de crédito) | 5.279.413        | -                   | -                | -                   |
| Totales                        | 77.515.946       | 135.948.780         | 71.692.555       | 132.317.808         |

## b) Préstamos bancarios - desglose de monedas y vencimientos

## b.1 Préstamos bancarios corrientes al 30 de junio de 2026 (cifras en M\$)

| País           | Nombre<br>Acreedor | Moneda | Tipo de<br>amortización | Tasa real        | Garantía | Deuda Original   | hasta 1 Mes<br>M\$ | Corriente<br>Vencimiento |                     | Total corriente<br>30.06.2026<br>M\$ |
|----------------|--------------------|--------|-------------------------|------------------|----------|------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------------|
|                |                    |        |                         |                  |          |                  |                    | 1 a 3 Meses<br>M\$       | 3 a 12 Meses<br>M\$ |                                      |
| Chile          | Banco de Chile     | UF     | Bullet 1 año            | UF + 2,20% anual | Con Gúa. | UF 1.000.000     | -                  | -                        | 41.522.623          | 41.522.623                           |
| Chile          | Banco Bci          | \$     | Bullet 1 año            | 0,50% mensual    | Con Gúa. | \$30.000.000.000 | -                  | -                        | 30.713.910          | 30.713.910                           |
| Chile          | Banco BICE         | \$     | Línea de Crédito        | 0,45% mensual    | Con Gúa. | 13.433.717.500   | -                  | -                        | 5.279.413           | 5.279.413                            |
| <b>Totales</b> |                    |        |                         |                  |          |                  | -                  | -                        | 77.515.946          | 77.515.946                           |

## b.2 Préstamos bancarios corrientes al 31 de diciembre 2025 (cifras en M\$)

| País           | Nombre<br>Acreedor | Moneda | Tipo de<br>amortización | Tasa real       | Garantía | Deuda Original   | hasta 1 Mes<br>M\$ | Corriente<br>Vencimiento |                     | Total corriente<br>31.12.2025<br>M\$ |
|----------------|--------------------|--------|-------------------------|-----------------|----------|------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------------|
|                |                    |        |                         |                 |          |                  |                    | 1 a 3 Meses<br>M\$       | 3 a 12 Meses<br>M\$ |                                      |
| Chile          | Banco de Chile     | UF     | Bullet 9 meses          | UF + 2,2% anual | Con Gúa. | UF 1.000.000     | -                  | -                        | 39.967.555          | 39.967.555                           |
| Chile          | Banco Bci          | \$     | Bullet 1 mes            | 6% anual        | Con Gúa. | \$30.000.000.000 | 31.725.000         | -                        | -                   | 31.725.000                           |
| <b>Totales</b> |                    |        |                         |                 |          |                  | 31.725.000         | -                        | 39.967.555          | 71.692.555                           |

## b.3 Préstamos bancarios no corrientes al 30 de junio de 2026 (cifras en M\$):

| País           | Nombre<br>acreedor | Moneda | Tipo de<br>amortización | Tasa efectiva<br>anual | Deuda Original | Garantía | No corriente vencimiento |                                 |                                 | Total no corriente<br>al 31.12.2025<br>M\$ |
|----------------|--------------------|--------|-------------------------|------------------------|----------------|----------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
|                |                    |        |                         |                        |                |          | 1 hasta 2 años<br>M\$    | Más de 2 hasta 3<br>años<br>M\$ | Más de 3<br>hasta 5 años<br>M\$ |                                            |
| Chile          | Banco Estado       | UF     | Bullet 5 años           | UF + 2,71% anual       | UF 1.500.000   | Con Gúa. | 61.654.520               | -                               | -                               | 61.654.520                                 |
| Chile          | Banco Bice         | UF     | Bullet 5 años           | UF + 4,605% anual      | UF 1.800.000   | Con Gúa. | -                        | 74.294.260                      | -                               | 74.294.260                                 |
| <b>Totales</b> |                    |        |                         |                        |                |          | 61.654.520               | 74.294.260                      | -                               | 135.948.780                                |

## b.4 Préstamos bancarios no corrientes al 31 de diciembre de 2025 (cifras en M\$):

| País           | Nombre<br>acreedor | Moneda | Tipo de amortización | Tasa efectiva anual | Deuda Original | Garantía | 1 hasta 2 años<br>M\$ | No corriente<br>Vencimiento     |                                 | Total no corriente al<br>31.12.2025<br>M\$ |
|----------------|--------------------|--------|----------------------|---------------------|----------------|----------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
|                |                    |        |                      |                     |                |          |                       | Más de 2 hasta 3<br>años<br>M\$ | Más de 3 hasta<br>5 años<br>M\$ |                                            |
| Chile          | Banco Estado       | UF     | Bullet 1 año 9 meses | UF + 2,71% anual    | UF 1.500.000   | Con Gúa. | 60.003.905            | -                               | -                               | 60.003.905                                 |
| Chile          | Banco Bice         | UF     | Bullet 3 años        | UF + 4,605% anual   | UF 1.800.000   | Con Gúa. | -                     | -                               | 72.313.903                      | 72.313.903                                 |
| <b>Totales</b> |                    |        |                      |                     |                |          | -                     | -                               | 72.313.903                      | 132.317.808                                |

b.5 El movimiento de los pasivos financieros es el siguiente:

30 de junio 2026

| Pasivos que se originan de actividades de financiamiento | Flujos de efectivo de financiamiento |              |             |         | Cambios que no representan flujo de efectivo |          |                  |                |                       | Otros cambios | Saldo al  |             |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|-------------|---------|----------------------------------------------|----------|------------------|----------------|-----------------------|---------------|-----------|-------------|
|                                                          | Saldo al                             | Provenientes | Utilizados  | Total   | Adquisición de                               | Venta de | Cambios en valor | Diferencias de | Nuevos arrendamientos |               |           |             |
|                                                          | 01.01.2026 (1)                       |              |             |         |                                              |          |                  |                |                       |               |           | Miles       |
|                                                          | M\$                                  | M\$          | M\$         | M\$     | M\$                                          | M\$      | M\$              | M\$            | M\$                   | M\$           | M\$       | M\$         |
| Préstamos bancarios (Nota 14)                            | 204.010.363                          | 5.235.207    | (4.318.872) | 916.335 | -                                            | -        | -                | -              | -                     | -             | 8.538.028 | 213.464.726 |
| Total                                                    | 204.010.363                          | 5.235.207    | (4.318.872) | 916.335 | -                                            | -        | -                | -              | -                     | -             | 8.538.028 | 213.464.726 |

31 de diciembre 2025

| Pasivos que se originan de actividades de financiamiento | Flujos de efectivo de financiamiento |                     |                   |              |                                   | Cambios que no representan flujo de efectivo |                                         |                                 |                                                |            | Otros cambios | Saldo al |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|------------|---------------|----------|
|                                                          | Saldo al<br>01.01.2025 (1)<br>M\$    | Provenientes<br>M\$ | Utilizados<br>M\$ | Total<br>M\$ | Adquisición de<br>filiales<br>M\$ | Venta de<br>filiales<br>M\$                  | Cambios en<br>valor<br>razonable<br>M\$ | Diferencias de<br>cambio<br>M\$ | Nuevos<br>arrendamientos<br>financieros<br>M\$ |            |               |          |
|                                                          |                                      |                     |                   |              |                                   |                                              |                                         |                                 |                                                | (2)<br>M\$ |               |          |
| Préstamos bancarios (Nota 14)                            | 209.656.733                          | 5.934.080           | (24.314.363)      | (18.380.283) | -                                 | -                                            | -                                       | -                               | -                                              | 12.733.913 | 204.010.363   |          |
| Total                                                    | 209.656.733                          | 5.934.080           | (24.314.363)      | (18.380.283) | -                                 | -                                            | -                                       | -                               | -                                              | 12.733.913 | 204.010.363   |          |

1) Saldo corresponde a la porción corriente y no corriente del pasivo financiero.

2) Corresponde, principalmente, al devengamiento de intereses y reajustes por variación UF.

c) Obligaciones con el público (bonos, pagarés) corriente y no corriente.

Al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, el Fondo no presenta obligaciones con el público.

## 16 Otros pasivos financieros

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

## 17 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

Al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, el Fondo no presenta otros documentos y cuentas por cobrar y pagar.

**18 Otros pasivos****Corrientes:****a) Otros pasivos**

| <b>Concepto</b>                | <b>30.06.2026<br/>M\$</b> | <b>31.12.2025<br/>M\$</b> |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Provisión por dividendo mínimo | -                         | 3.995.208                 |
| <b>Totales</b>                 | <b>-</b>                  | <b>3.995.208</b>          |

**No corrientes**

El detalle al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, de los pasivos no corrientes son los siguientes:

| <b>Concepto</b>                   | <b>30.06.2026<br/>M\$</b> | <b>31.12.2025<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Utilidad no realizada             | <b>9.875.597</b>          | 9.840.103                 |
| Participación empresa relacionada | <b>7.001.199</b>          | 3.268.707                 |
| <b>Totales</b>                    | <b>16.876.796</b>         | <b>13.108.810</b>         |

a) El movimiento durante el período fue el siguiente:

**a.1 Resultados No Realizados**

Corresponde a los resultados generados en el Fondo y sus filiales, por ventas de terrenos a plazo, en los cuales dichas filiales desarrollaron proyectos habitacionales, de casas. Dichos resultados no realizados por el Fondo, son reconocidos proporcionalmente, a medida que la filial vende dichas casas a terceros.

a.3 Resultado de inversiones valorizadas por el método de la participación:

Al 30 de junio de 2026:

| <b>RUT</b>     | <b>Sociedad</b>                 | <b>Moneda funcional</b> | <b>País de origen</b> | <b>Porcentaje de participación Capital</b> | <b>Resultado del ejercicio</b> | <b>Participación en resultados</b> |
|----------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
|                |                                 |                         |                       | <b>%</b>                                   | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>                         |
| 96.728.340-1   | Inmobiliaria Independencia S.A. | Pesos                   | CHILE                 | 100,0000                                   | <b>(5.038.020)</b>             | <b>(5.038.020)</b>                 |
| <b>Totales</b> |                                 |                         |                       |                                            | <b>(5.038.020)</b>             | <b>(5.038.020)</b>                 |

Al 30 de junio de 2025:

| <b>RUT</b>     | <b>Sociedad</b>                 | <b>Moneda funcional</b> | <b>País de origen</b> | <b>Porcentaje de participación Capital</b> | <b>Resultado del ejercicio</b> | <b>Participación en resultados</b> |
|----------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
|                |                                 |                         |                       | <b>%</b>                                   | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>                         |
| 96.728.340-1   | Inmobiliaria Independencia S.A. | Pesos                   | CHILE                 | 99,9950                                    | <b>(4.280.474)</b>             | <b>(4.280.260)</b>                 |
| <b>Totales</b> |                                 |                         |                       |                                            | <b>(4.280.474)</b>             | <b>(4.280.260)</b>                 |

## a.4 Plusvalías

Al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, no existen plusvalías en las inversiones valorizadas por el método de la participación.

**No Corrientes:****b.1) Otros pasivos****Al 30 de junio de 2026**

Corresponde a inversión en sociedades, Inmobiliaria Independencia SpA., que tiene un patrimonio negativo al 30 de junio de 2026 de **M\$ (7.001.199)** y para diciembre 2025 un patrimonio Negativo de M\$ (3.268.707).

**Al 30 de junio 2026**

| Sociedad                        | Saldo de inicio<br>M\$ | Participación en<br>resultados<br>M\$ | Participación<br>en otros<br>resultados<br>integrales<br>M\$ | Resultados<br>realizados<br>M\$ | Adiciones<br>M\$ | Bajas<br>M\$ | Otros<br>movimientos<br>M\$ (*) | Saldo de cierre<br>M\$ |
|---------------------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------|---------------------------------|------------------------|
| Utilidad no realizada           | 9.840.103              | -                                     | -                                                            | (252.668)                       | -                | -            | 288.162                         | 9.875.597              |
| Inmobiliaria Independencia S.A. | 3.268.707              | 5.038.020                             | -                                                            | -                               | -                | -            | (1.305.528)                     | 7.001.199              |
| Total                           | 13.108.810             | 5.038.020                             | -                                                            | -                               | -                | -            | (1.017.366)                     | 16.876.796             |

**Al 31 de diciembre de 2025**

| Sociedad                                 | Saldo de inicio<br>M\$ | Participación en<br>resultados<br>M\$ | Participación<br>en otros<br>resultados<br>integrales<br>M\$ | Resultados<br>realizados<br>M\$ | Adiciones<br>M\$ | Bajas<br>M\$ | Otros<br>movimientos<br>M\$ | Saldo de cierre<br>M\$ |
|------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------|-----------------------------|------------------------|
| Utilidad no realizada                    | 10.016.893             | -                                     | (545.989)                                                    | -                               | -                | -            | 369.199                     | 9.840.103              |
| Inmobiliaria Independencia S.A.          | 1.752.218              | 8.265.285                             | -                                                            | -                               | (7.000.037)      | 138.811      | 112.430                     | 3.268.707              |
| Cía. de Administración Inmobiliaria S.A. | 138.811                | -                                     | -                                                            | -                               | -                | (138.811)    | -                           | -                      |
| Total                                    | 11.907.922             | 8.265.285                             | (545.989)                                                    | 0                               | (7.000.037)      | 0            | 481.629                     | 13.108.810             |

## 19 Intereses y reajustes

| Concepto                                          | 30.06.2026<br>M\$ | 30.06.2025<br>M\$ |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses por préstamos empresas relacionadas (a) | 15.603.887        | 14.305.526        |
| Resultados por unidades de reajuste               | 15.324.625        | 11.647.891        |
| Intereses devengado mercado capitales             | -                 | 11.691            |
| <b>Totales</b>                                    | <b>30.928.512</b> | <b>25.965.108</b> |

### a) Intereses por préstamos empresas relacionadas

Los intereses y reajustes, principalmente, incluyen los siguientes conceptos:

| Concepto                                                  | Bases de<br>cálculo<br>M\$ | Tasa anual<br>promedio | 30.06.2026<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|
| Intereses devengados – cuentas corrientes (3) - (4) - (5) | 568.762.669                | UF + 5,6%              | 15.603.887        |
| <b>Totales</b>                                            |                            |                        | <b>15.603.887</b> |

| Concepto                                                  | Bases de<br>cálculo<br>M\$ | Tasa anual<br>promedio | 30.06.2025<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|
| Intereses devengados – venta acciones a relacionadas (1)  | 972.067                    | 8,39%                  | 283.865           |
| Intereses devengados – cuentas corrientes mercantiles (2) | 107.017.934                | UF + 5,0%              | 9.954.871         |
| Intereses devengados – cuentas corrientes mercantiles (2) | 296.717.594                | UF + 5,5%              | 379.908           |
| Intereses devengados – cuentas corrientes mercantiles (2) | 374.448.601                | UF + 6,0%              | 3.686.882         |
| <b>Totales</b>                                            |                            |                        | <b>14.305.526</b> |

- (1) Establecidos en contratos, a través de escritura pública, tasa nominal.
- (2) Establecidos en contratos privados, tasa real.
- (3) Establecidos en pagaré, tasa real.
- (4) Establecidos en contratos, a través de escritura pública, tasa real.
- (5) Cesión de facturas.

### b) Intereses percibidos mercado capitales

Los intereses percibidos en el mercado de capitales, al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, corresponden a intereses devengados por inversiones en fondos mutuos, depósitos a plazo y aportes reembolsables.

## 20 Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, el Fondo no presenta instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

## 21 Efectivo y efectivo equivalente

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

| Concepto           | 30.06.2026<br>M\$ | 31.12.2025<br>M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo en bancos | 27.616            | 13.045            |
| Depósitos a Plazo  | 3.532.911         | 4.025.698         |
| <b>Totales</b>     | <b>3.560.527</b>  | <b>4.038.743</b>  |

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo:

| Concepto                                                            | 30.06.2026<br>M\$ | 31.12.2025<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente                                     | 3.560.527         | 4.038.743         |
| Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo | 3.560.527         | 4.038.743         |

### a) Depósitos a plazo

| Instrumento                 | Institución | 30.06.2026<br>M\$ |
|-----------------------------|-------------|-------------------|
| Depósito a Plazo N° 4368997 | Banco Itaú  | 50.033            |
| Depósito a Plazo N° 4368999 | Banco Itaú  | 1.000.665         |
| Depósito a Plazo N° 4369000 | Banco Itaú  | 1.820.213         |
| Depósito a Plazo N° 4374623 | Banco Itaú  | 662.000           |
| <b>Totales</b>              |             | <b>3.532.911</b>  |

| Instrumento                 | Institución | 31.12.2025<br>M\$ |
|-----------------------------|-------------|-------------------|
| Depósito a Plazo N° 3960289 | Banco Itaú  | 20.019            |
| Depósito a Plazo N° 3960293 | Banco Itaú  | 1.417.348         |
| Depósito a Plazo N° 3971794 | Banco Itaú  | 2.588.331         |
| <b>Totales</b>              |             | <b>4.025.698</b>  |

### Cuotas emitidas

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 7.547.773, al 30 de junio de 2026, con un valor de \$ 48.003,03 por cuota, en base al patrimonio del Fondo.

a) Al 30 de junio de 2026.

El Fondo no presenta emisión vigente de cuotas.

b) Al 31 de diciembre de 2025.

El Fondo no presenta emisión vigente de cuotas.

## 22 Reparto de beneficios a los Aportantes

Dividendos distribuidos por cuota durante el ejercicio:

(1) Al 31.03.2026

| Dividendos 2025       | Monto por<br>cuota | Monto total<br>distribuido |                      |
|-----------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|
| Fecha de distribución | \$                 | M\$                        | Tipo de dividendo    |
| 26-05-2025            | 973                | (7.366.626)                | Pago Dividendos 2025 |
| <b>Totales</b>        |                    | <b>(7.366.626)</b>         |                      |

Al 31.12.2025

| Dividendos 2024       | Monto por<br>cuota | Monto total<br>distribuido |                          |
|-----------------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|
| Fecha de distribución | \$                 | M\$                        | Tipo de dividendo        |
| 31-12-2025            |                    | (3.995.208)                | Provisión Dividendo 2025 |
| 26-05-2025            | 678                | (5.117.395)                | Pago Dividendos 2024     |
| <b>Totales</b>        |                    | <b>(9.112.603)</b>         |                          |

## 23 Rentabilidad del Fondo

Al 30 de junio de 2026

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad acumulada |                  |                  |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
|                      | Período actual         | Últimos 12 Meses | Últimos 24 Meses |
| Nominal              | 5,3097%                | 8,7819%          | 17,9093%         |
| Real                 | 2,5875%                | 4,6140%          | 10,5976%         |

La rentabilidad de la cuota está calculada en base al valor de ésta, al inicio y termino del ejercicio, reponiendo, en ambos casos, la provisión de dividendos y restando del patrimonio inicial, el dividendo entregado en el ejercicio.

La rentabilidad del "Período actual" corresponde a diciembre 2025 hasta junio 2026.

La rentabilidad de los "Últimos 12 meses" está calculada desde junio 2025 a junio 2026.

La rentabilidad de los "Últimos 24 meses" está calculada desde junio 2024 a junio 2026.

Sin perjuicio de los cálculos anteriores, la administración estima que una forma más exacta de explicar la rentabilidad del Fondo en el período actual, es mediante el cálculo de la tasa interna de retorno, anualizada, entre el patrimonio inicial y final del ejercicio, reponiendo las provisiones de dividendos en cada caso, agregando, en el flujo de las inversiones, las emisiones de cuotas y restando, del mismo, el reparto de dividendos. Todos estos movimientos, expresados en pesos nominales, moneda corriente, para el caso de la rentabilidad nominal y, en pesos actualizados según los porcentajes de variación del I.P.C., para el caso de la rentabilidad real.

De acuerdo a esta última metodología, las rentabilidades anualizadas del Fondo, para el Período Actual, han sido las siguientes:

Rentabilidad Nominal Anualizada : 10.8091%

Rentabilidad Real Anualizada : 5,1999%

En el cálculo de todas las rentabilidades anteriores es importante tener en consideración que el Fondo y sus filiales optaron por valorar sus activos inmobiliarios a valor razonable, el cual se lleva a cabo mediante un proceso de tasación anual, efectuada por profesionales independientes, el que se efectúa a fines de cada ejercicio.

Al 30 de junio de 2025:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad acumulada anualizada |                  |
|-------------------|-----------------------------------|------------------|
|                   | Período actual                    | Últimos 12 meses |
| Nominal           | 4,3870%                           | 8,1940%          |
| Real              | 2,1116%                           | 3,5695%          |

## 24 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión

Al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de inversión emitidas por un mismo emisor, de los fondos administrados.

## 25 Excesos de inversión

A la fecha de cierre de los estados financieros, las inversiones no se encuentran excedidos de los límites establecidos en la Ley N° 20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo respectivo.

## 26 Gravámenes y prohibiciones

El Fondo al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, no presenta gravámenes y prohibiciones que afecten a sus activos.

## 27 Custodia de Valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)

De acuerdo a lo establecido en las Normas de Carácter General de la Comisión para el Mercado Financiero N° 235 de 2009 y N° 260 de 2009, el Fondo no mantiene directamente en custodia valores de su cartera de inversión.

## 28 Partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de ellas 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 en el artículo 100, de la Ley de Mercado de Valores (ver nota 12)

### Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros.

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración; mantienen cuotas del Fondo, según se detalla a continuación:

Por el ejercicio terminado al 30 de junio de 2026:

| Tenedor               | Número de<br>cuotas a<br>comienzos del<br>ejercicio | Número de<br>cuotas<br>adquiridas<br>en el año | Número de<br>cuotas<br>vendidas en<br>el año | Número de<br>cuotas al<br>cierre del<br>ejercicio | Monto en<br>cuotas al cierre<br>del ejercicio<br>M\$ | %        |
|-----------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------|
| Personas relacionadas | 2.651.118                                           | -                                              | -                                            | 2.651.118                                         | 124.888.363                                          | 35,1245% |
| Totales               | 2.651.118                                           | -                                              | -                                            | 2.651.118                                         | 124.888.363                                          | 35,1245% |

## 29 Remuneración Administradora

La remuneración de la Sociedad Administradora está compuesta por una remuneración fija y otra variable.

La remuneración fija bruta corresponde a un 0,09877% mensual, IVA incluido, la que se calcula sobre el valor del patrimonio del Fondo. Dicha remuneración fija, devengada por el Fondo, para el período terminado al 30 de junio de 2026 y 2025 fue de **M\$ 358.564** y M\$ 359.809, respectivamente, que se incluye en el rubro comisión de la Sociedad Administradora.

La remuneración variable bruta es de un 11,9% anual, IVA incluido, la que se calcula sobre los beneficios netos percibidos por el Fondo, antes de deducir esta comisión. La remuneración variable, devengada por el Fondo, para el período terminado al 30 de junio de 2026 y 2025 fue de **M\$ 220.488** y de M\$ 114.856 respectivamente, que se incluye en el rubro comisión de la Sociedad Administradora.

Para el cálculo de la remuneración fija de los años 2026 y 2025, no se considera la provisión de dividendo mínimo.

De acuerdo a lo establecido en el número 4 letra F) número 2.1, 2.2, del reglamento interno del Fondo: “la Administradora o una o más sociedades relacionadas a ella, podrán cobrar a las sociedades o cualquier otro vehículo de inversión en que invierta el Fondo, servicios de administración o asesoría profesional.

Cualquier monto que se pague por este concepto, deberá ser descontado de la remuneración de cargo del Fondo indicada anteriormente en el ítem 2.1, “tendrá como límite máximo, el monto total que corresponda a las remuneraciones fijas y variables mencionadas en dicha sección.

En caso que en las sociedades u otros vehículos de inversión en que invierta el Fondo, también participen terceros, el descuento sólo corresponderá a la prorrata que le corresponda al Fondo en las sociedades o vehículos pertinentes.”

A partir de abril del año 2021, las sociedades filiales del Fondo pagan remuneraciones fijas y variables por administración.

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2026 la remuneración fija total recibida por la Administradora ascendió a **M\$ 1.060.280** más IVA y la remuneración variable total a **M\$ 1.457.473** más IVA. De estas remuneraciones, las pagadas por las filiales del Fondo por concepto de remuneración fija ascendieron a **M\$ 1.290.055** más IVA y la remuneración variable total, a **M\$ 741.100** más IVA.

Por su parte, durante el periodo terminado al 30 de junio de 2025, la remuneración fija total recibida por la Administradora fue de M\$ 1.511.802 más IVA y la remuneración variable total fue de M\$ 482.751 más IVA. Las remuneraciones pagadas por las filiales del Fondo fueron M\$ 1.209.442 más IVA, por remuneración fija y M\$ 600.079 más IVA, por remuneración variable.

La parte pagada por las sociedades filiales del Fondo, se ha descontado de la remuneración fija y variable por administración, cobradas al Fondo, determinadas de acuerdo con el mecanismo establecido en el Reglamento Interno.

Al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025 los saldos son los siguientes:

| Remuneración por Administración | 30.06.2026<br>M\$ | 30.06.2025<br>M\$ |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneración fija               | 358.564           | 359.809           |
| Remuneración variable           | 220.488           | 114.856           |
| Totales                         | 579.052           | 474.665           |

### 30 Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo 12° de la Ley N° 20.712).

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el artículo 12° de la Ley N° 20.712, se presenta en el siguiente cuadro:

| Naturaleza       | Emisor                                   | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|------------------|------------------------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de seguro | Liberty Mutual Surety Seguros Chile S.A. | Banco Santander                    | 89.000   | 10.01.2026 - 10.01.2027  |

### 31 Otros gastos de operación

Los principales conceptos por los cuales el Fondo ha incurrido en gastos operacionales, conforme al porcentaje máximo de cargo del Fondo establecido en el Reglamento Interno, es el siguiente:

| Tipo de gasto                | 30.06.2026<br>M\$ | 30.06.2025<br>M\$ |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clasificadora de Riesgo      | 6.184             | 6.448             |
| Honorarios y asesorías       | 3.962             | 3.371             |
| Otros gastos de la operación | 47.424            | 434               |
| Publicaciones y avisos       | 90                | 196               |
| Totales                      | 57.660            | 10.449            |
| % sobre el activo del fondo  | 0,012%            | 0,009%            |

### 32 Garantías entregadas

Al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, el Fondo no ha entregado ningún tipo de garantía a terceros.

### 33 información estadística

A continuación, se detalla el valor cuota, para los siguientes ejercicios:

30 de junio de 2026:

| Fecha   | Valor Libro<br>Cuota | Valor mercado<br>cuota | Patrimonio<br>M\$ | Nº<br>Aportantes |
|---------|----------------------|------------------------|-------------------|------------------|
| Enero   | 46.533,06            |                        | 351.221.005       | 50               |
| Febrero | 46.632,16            |                        | 351.968.982       | 50               |
| Marzo   | 47.216,24            |                        | 356.377.447       | 50               |
| Abril   | 47.546,26            |                        | 358.868.404       | 50               |
| Mayo    | 47.151,54            |                        | 355.889.128       | 50               |
| Junio   | 48.003,03            |                        | 362.315.962       | 50               |

31 de diciembre de 2025:

| Fecha         | Valor Libro<br>Cuota | Valor mercado<br>cuota | Patrimonio<br>M\$ | Nº<br>Aportantes |
|---------------|----------------------|------------------------|-------------------|------------------|
| Enero         | 43.453,40            |                        | 327.976.367       | 52               |
| Febrero       | 43.751,73            |                        | 330.228.104       | 52               |
| Marzo         | 44.891,50            |                        | 338.830.857       | 52               |
| Abril         | 45.100,76            |                        | 340.410.275       | 51               |
| Mayo          | 44.554,38            |                        | 336.286.358       | 51               |
| Junio         | 45.103,75            |                        | 340.432.894       | 51               |
| Julio         | 45.002,60            |                        | 339.669.442       | 51               |
| Agosto        | 45.237,00            |                        | 341.438.577       | 50               |
| Septiembre    | 45.798,08            |                        | 345.673.542       | 50               |
| Octubre       | 45.928,01            |                        | 346.654.210       | 50               |
| Noviembre     | 45.981,27            |                        | 347.056.213       | 50               |
| Diciembre (*) | 46.558,72            |                        | 351.414.633       | 50               |

(\*) Para el calculo del valor cuota al 31 de diciembre 2025, se repone al patrimonio, el dividendo acordado y no pagado, por un total de M\$ 3.995.213

34 Consolidación de Subsidiarias o Filiales e Información de Asociadas o Coligadas.

| al 30 de junio 2026                          |          | Moneda funcional | País de origen | Porcentaje de participación % |         | Total activos corrientes | Total activos no corrientes | Total activos | Total pasivos corrientes | Total pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio  | Total ingresos | Total gastos | Resultado del ejercicio |
|----------------------------------------------|----------|------------------|----------------|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|-------------|----------------|--------------|-------------------------|
| RUT                                          | Sociedad |                  |                | Capital                       | Votos   | M\$                      | M\$                         | M\$           | M\$                      | M\$                         | M\$           | M\$         | M\$            | M\$          | M\$                     |
| 96.728.340-1 Inmobiliaria Independencia S.A. |          | Pesos            | Chile          | 100,000                       | 100,000 | 1.969.296                | 43.371.925                  | 45.341.221    | 51.347.310               | -                           | 51.347.310    | (6.006.089) | 3.653.143      | (8.691.162)  | (5.038.019)             |
| Totales                                      |          |                  |                |                               |         | 1.969.296                | 43.371.925                  | 45.341.221    | 51.347.310               | -                           | 51.347.310    | (6.006.089) | 3.653.143      | (8.691.162)  | (5.038.019)             |

  

| al 31 de diciembre 2025                      |          | Moneda funcional | País de origen | Porcentaje de participación % |        | Total activos corrientes | Total activos no corrientes | Total activos | Total pasivos corrientes | Total pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio  | Total ingresos | Total gastos | Resultado del ejercicio |
|----------------------------------------------|----------|------------------|----------------|-------------------------------|--------|--------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|-------------|----------------|--------------|-------------------------|
| RUT                                          | Sociedad |                  |                | Capital                       | Votos  | M\$                      | M\$                         | M\$           | M\$                      | M\$                         | M\$           | M\$         | M\$            | M\$          | M\$                     |
| 96.728.340-1 Inmobiliaria Independencia S.A. |          | Pesos            | Chile          | 99,995                        | 99,995 | 2.209.773                | 37.416.058                  | 39.625.831    | 42.894.538               | -                           | 42.894.538    | (3.268.707) | 806.352        | (9.071.637)  | (8.265.285)             |
| Totales                                      |          |                  |                |                               |        | 2.209.773                | 37.416.058                  | 39.625.831    | 42.894.538               | -                           | 42.894.538    | (3.268.707) | 806.352        | (9.071.637)  | (8.265.285)             |

**a) Gravámenes y prohibiciones**

Al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre 2025, no existían Gravámenes y prohibiciones.

**a) Juicios y contingencias**

El detalle de los juicios y contingencias de las subsidiarias y asociadas del Fondo son las siguientes, puntualizando que, el avance de ellos corresponde al periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2025 y el **30 de junio de 2026**.

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Reconquista S.A.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Juzgado                              | Centro de Arbitraje y Mediación de Santiago                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Rol Juzgado                          | CAM 5716-2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Materia                              | Arbitraje. Indemnización de perjuicios                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Cuantía                              | UF 242.318                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Estimación                           | Probable.                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Estado Procesal                      | Periodo probatorio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Ambas partes rindieron las pruebas que a cada una le corresponden. Pendiente la evacuación de informe pericial de Nelson Gallardo; y, observaciones a informe de Sebastián Domínguez. Se nombró perito a don Juan Enrique Castro para evaluar lucro cesante. 22-06-26 se llevó a cabo audiencia de reconocimiento. |

|                                      |                                                                                                                     |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Reconquista S.A.</b>                                                                                |
| Juzgado                              |                                                                                                                     |
| Rol Juzgado                          | C-1056-2023                                                                                                         |
| Materia                              | Indemnización de perjuicios.                                                                                        |
| Cuantía                              | 1656727930                                                                                                          |
| Estimación                           | Probable.                                                                                                           |
| Estado Procesal                      | En Período Probatorio. En apelación por rechazo a tacha de testigo formulada por parte demandada.                   |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Existen seguros comprometidos, cuyas pólizas fueron siniestradas. Citación a las partes a oír sentencia el 10-12-25 |

|                                      |                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Reconquista S.A.</b>                                                                                                                                                        |
| Juzgado                              | 6º Juzgado Civil de Santiago.                                                                                                                                                               |
| Rol Juzgado                          | C-12736-2022                                                                                                                                                                                |
| Materia                              | Restitución de bienes dados en Arrendamiento                                                                                                                                                |
| Cuantía                              | \$20.872.315. / \$1.656.727.930 (Mismo monto que en el cuadro anterior)                                                                                                                     |
| Estimación                           | Probable.                                                                                                                                                                                   |
| Estado Procesal                      | 10/3/2025: se notifica a demandante incidente de abandono de procedimiento solicitado por demandada. 4/4/25 Autos para fallo incidente abandono procedimiento.                              |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Colchones del Mundo se desiste de la demanda reconvencional, quedando únicamente vigente la demanda de término de contrato de arrendamiento. 12-05-26 se cita a las partes a oír sentencia. |

|                                      |                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Reconquista S.A.</b>                                                                                                                                                                   |
| Juzgado                              | Centro de Arbitraje y Mediación de Santiago                                                                                                                                                            |
| Rol Juzgado                          | CAM 6048-2023                                                                                                                                                                                          |
| Materia                              | Arbitraje. Indemnización de perjuicios                                                                                                                                                                 |
| Cuantía                              | UF 106.388,27 + IVA                                                                                                                                                                                    |
| Estimación                           | Probable.                                                                                                                                                                                              |
| Estado Procesal                      | Prueba.                                                                                                                                                                                                |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | 03-06-26 se alegó en la Corte de Apelaciones de Santiago Recurso de Queja y Recurso de Casación en contra de la sentencia, quedando aún en estado de "acuerdo", sin que se haya dictado sentencia aún. |

|                                      |                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Reconquista S.A.</b>                                                                                                                                          |
| Juzgado                              | 7º Juzgado Civil de Santiago                                                                                                                                                  |
| Rol Juzgado                          | C- 17324-2023                                                                                                                                                                 |
| Materia                              | Indemnización de perjuicios, incendio LB1                                                                                                                                     |
| Cuantía                              | US 829.016                                                                                                                                                                    |
| Estimación                           | Probable.                                                                                                                                                                     |
| Estado Procesal                      | 23/10/2024 Previo a resolver reposición de demandada, tribunal ordena notificar por cédula el auto de prueba a todas las partes. 18/10 Parte demandada repone auto de prueba. |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Existen seguros comprometidos, cuyas pólizas fueron siniestradas. 14-04-26 se citó a las partes a oír sentencia.                                                              |

|                                      |                                                                                                                            |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Reconquista S.A.</b>                                                                                       |
| Juzgado                              | 25° Juzgado Civil de Santiago                                                                                              |
| Rol Juzgado                          | O-6644-2021                                                                                                                |
| Materia                              | Indemnización de perjuicios, incendio LB1                                                                                  |
| Cuantía                              | Laboratorio Petrizzio Ltda.                                                                                                |
| Estimación                           | Probable.                                                                                                                  |
| Estado Procesal                      | Prueba. Apelación respecto de rechazo de abandono de procedimiento. Pendiente resolución.                                  |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Varios incidentes se están tramitando en forma conjunta. Existen seguros comprometidos, cuyas pólizas fueron siniestradas. |

|                                      |                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Tamarugal S.A.</b>                                                                                                                                                                                          |
| Juzgado                              | 1°Juzgado Civil de Santiago.                                                                                                                                                                                                |
| Rol Juzgado                          | 5895-2023                                                                                                                                                                                                                   |
| Materia                              | Juicio Arrendamiento: Restitución de inmueble y cobro de rentas. (Bodega ubicada en calle La Fragua N°1071, que tiene una superficie total de 564 metros cuadrados, Sector Barrio Industrial, ciudad y comuna de Coquimbo,) |
| Cuantía                              | 160,74 UF                                                                                                                                                                                                                   |
| Estimación                           | Probable.                                                                                                                                                                                                                   |
| Estado Procesal                      | Sentencia favorable. Cumplimiento incidental. 24/2/2025 Demandado notificado por cédula mediante exhorto (2° Jdo. Letras Coronel). 10/4 Se pide embargo de devolución de impuestos para oficiar a TGR.                      |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Mismo estado                                                                                                                                                                                                                |

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Tamarugal S.A.</b>                                                                                                                                                                                                                                            |
| Juzgado                              | 3° Juzgado de Letras en lo Civil de San Miguel                                                                                                                                                                                                                                |
| Rol Juzgado                          | C-2030-2025                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Materia                              | Restitución de Inmueble y Cobro de Rentas (Bodega 2B Berlioz)                                                                                                                                                                                                                 |
| Cuantía                              | Indeterminada                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Estimación                           | Probable                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Estado Procesal                      | Contestación                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | 13-06-25 se da curso a la demanda requiriéndose de pago al demandado. Demandado no pagó dentro del plazo legal, resolviéndose el 23-09-25 el cumplimiento incidental de la sentencia. 19-12-25 se certifica el abandono del inmueble. Cumplimiento incidental de la sentencia |

|                                      |                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Cimenta S.A.</b>                                                                                                                                              |
| Juzgado                              | 1ºJuzgado Civil de Santiago.                                                                                                                                     |
| Rol Juzgado                          | C-10891-2022                                                                                                                                                     |
| Materia                              | Indemnización de perjuicios. Incendio Lo Boza I                                                                                                                  |
| Cuantía                              | \$77.153.526.-                                                                                                                                                   |
| Estimación                           | Probable.                                                                                                                                                        |
| Estado Procesal                      | Apelación incidente por rechazo de Abandono Procedimiento. Concedida en ambos efectos (suspendido procedimiento principal).                                      |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Se espera resolución que se pronuncie sobre el abandono del procedimiento solicitado por nuestra parte. Cuaderno Incidente. Sin avances en Corte de Apelaciones. |

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Proyección Inmobiliaria S.A.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Juzgado                              | 2ºJuzgado de Civil de Concepción.                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Rol Juzgado                          | C-2070-2022                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Materia                              | Expropiación. Impugnación monto indemnización provisoria.                                                                                                                                                                                                                                              |
| Cuantía                              | Indeterminada                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Estimación                           | Probable                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Estado Procesal                      | Sentencia pendiente. 18/1/2025 Tribunal rechaza la objeción del CDE en contra del peritaje presentado por Proyección (cuaderno incidental).27/3/2025 Se recibe oficio con antecedentes de causa voluntaria Rol 232-2021, decretada como medida para mejor resolver (siguiente cuadro de este informe). |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | 12-04-25 se dicta sentencia favorable para Cimenta, rechazando la reclamación del monto provicional por causa de expropiación, rechazando la reclamación del fisco. 29-04-25 el Fisco apela de la resolución, encontrándose desde el 04-05-25 en la ICA de Concepción para su vista.                   |

|                                      |                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Proyección Inmobiliaria S.A.</b>                                                                                                                                                            |
| Juzgado                              | 2ºJuzgado de Civil de Concepción.                                                                                                                                                              |
| Rol Juzgado                          | V-232-2021                                                                                                                                                                                     |
| Materia                              | Expropiación /Consignación Monto Provisorio                                                                                                                                                    |
| Cuantía                              | Indeterminada                                                                                                                                                                                  |
| Estimación                           | Probable                                                                                                                                                                                       |
| Estado Procesal                      | 15/1/2025 Se giró cheque por \$937.751810.- (queda saldo por \$539.236.649.- 25/3/2025 Se remitió expediente para ser tenido a la vista en causa Rol 2070-2022 (informado en cuadro anterior). |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Seguir avance en causa contenciosa.                                                                                                                                                            |

|                                      |                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Reconquista SpA.</b>                                                                                                                         |
| Juzgado                              | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago                                                                                                                 |
| Rol Juzgado                          | O-8370-2023                                                                                                                                                  |
| Materia                              | Nulidad del Despido (Responsabilidad subsidiaria de I. Reconquista)                                                                                          |
| Cuantía                              | \$13.698.330.-                                                                                                                                               |
| Estimación                           | Probable                                                                                                                                                     |
| Estado Procesal                      | Sentencia desfavorable. Recurso de Nulidad de la sentencia ante la Corte de Apelaciones de Santiago.                                                         |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Sentencia desfavorable. Causa Pendiente de ser vista ante la Corte de Apelaciones de Santiago, por recurso de Nulidad deducido por I. Reconquista (03-05-25) |

|                                      |                                                                 |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Fundadores S.A.</b>                             |
| Juzgado                              | 4° Juzgado Civil de Santiago                                    |
| Rol Juzgado                          | C-7562-2025                                                     |
| Materia                              | Arrendamiento, cobro rentas                                     |
| Cuantía                              | \$26.978.618.-                                                  |
| Estimación                           | Probable                                                        |
| Estado Procesal                      | Notificación de demanda                                         |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Demanda pendiente de notificación. Se tramitan oficios 05-05-26 |

|                                      |                                                                                                  |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Reconquista S.A.</b>                                                             |
| Juzgado                              | 10° Juzgado Civil de Santiago                                                                    |
| Rol Juzgado                          | C-7567-2025                                                                                      |
| Materia                              | Arrendamiento, cobro rentas                                                                      |
| Cuantía                              | \$26.487.757.-                                                                                   |
| Estimación                           | Probable                                                                                         |
| Estado Procesal                      | Notificación de demanda                                                                          |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Demanda pendiente de notificación. Se tramitan oficios. El SERVEL indicó nuevo domicilio 05-0626 |

|                                      |                                                                    |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Inmobiliaria Reconquista S.A.</b>                               |
| Juzgado                              | 8° Juzgado de letras en lo Civil de Santiago                       |
| Rol Juzgado                          | C-8402-2025                                                        |
| Materia                              | Cobro de pesos (pagaré)                                            |
| Cuantía                              | \$13.453.115.-                                                     |
| Estimación                           | Probable                                                           |
| Estado Procesal                      | Notificación de demanda                                            |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Demanda pendiente de notificación. Tramitación de oficios 11-05-26 |

|                                      |                                                      |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>Servicios Senior SpA. (San Damian)</b>            |
| Juzgado                              | 11° Juzgado Civil de Santiago                        |
| Rol Juzgado                          | C-5041-2026                                          |
| Materia                              | Cobro ejecutivo de pagaré                            |
| Cuantía                              | \$9.924.929.-                                        |
| Estimación                           | Probable                                             |
| Estado Procesal                      | Notificación de demanda                              |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Encargada notificación gestión preparatoria 24-04-26 |

|                                      |                                                                                |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>I. Tamarugal SpA</b>                                                        |
| Juzgado                              | 4° Juzgado Civil de San Miguel                                                 |
| Rol Juzgado                          | C-2014-2026                                                                    |
| Materia                              | Monitorio de cobro de rentas y restitución consecencial de inmueble arrendado. |
| Cuantía                              | \$4.609.357.-                                                                  |
| Estimación                           | Probable                                                                       |
| Estado Procesal                      | Notificación de demanda                                                        |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Demanda pendiente de notificación                                              |

|                                      |                                       |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>I. Reconquista SpA.</b>            |
| Juzgado                              | 12° Juzgado Civil de Santiago         |
| Rol Juzgado                          | C-8483-2026                           |
| Materia                              | gestión Preparatoria Cobro de Factura |
| Cuantía                              | \$18.171.294.-                        |
| Estimación                           | Probable                              |
| Estado Procesal                      | Notificación gestión preparatoria     |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Notificación gestión preparatoria     |

|                                      |                                       |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Sociedad                             | <b>I. Patagonia SpA.</b>              |
| Juzgado                              | 4° Juzgado Civil de Santiago          |
| Rol Juzgado                          | C-8489-2026                           |
| Materia                              | gestión Preparatoria Cobro de Factura |
| Cuantía                              | \$6.992.724.-                         |
| Estimación                           | Probable                              |
| Estado Procesal                      | Notificación gestión preparatoria     |
| Actualización al 30 de junio de 2026 | Notificación gestión preparatoria     |

### **35 Operaciones discontinuadas**

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, no existen operaciones discontinuadas.

### **36 Sanciones**

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, el Fondo no presenta sanciones.

### **37 Juicios y contingencias**

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

### **38 Información por segmentos**

De acuerdo a la línea de negocios del Fondo, opera en segmento unico, ya que toda su línea corresponde a rentas inmobiliarias, lo que significa que la asignación de recursos es otorgada conforme a evaluaciones de proyectos aprobados por un Comité de Inversiones, compuesto por el Gerente General y dos Directores de la Administradora, luego son aprobadas por el Directorio de la Administradora. Finalmente, dichas inversiones son puestas en conocimiento del Comité de Vigilancia del Fondo, junto con su evaluación completa.

**39 Hechos posteriores**

Al cierre del 30 de junio de 2026, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten de forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

**40 Aprobación Estados Financieros**

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración, en sesión de Directorio celebrada con fecha **09 de septiembre de 2026**.

## ANEXO 1

## a) Resumen de la cartera de inversiones

| RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES<br>("Expresado en miles de PROM")          |                               |            |                    |                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------|--------------------|------------------------------------------|
| Descripción                                                                     | Monto invertido al 30/06/2026 |            |                    | % Invertido<br>sobre activo<br>del Fondo |
|                                                                                 | Nacional                      | Extranjero | Monto total        |                                          |
| Acciones de Sociedades anónimas abiertas                                        | -                             | -          | -                  | -                                        |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de Sociedades anónimas abiertas | -                             | -          | -                  | -                                        |
| 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                                                         | -                             | -          | -                  | -                                        |
| Cuotas de fondos de inversión privados                                          | -                             | -          | -                  | -                                        |
| Títulos de deuda no registrados                                                 | 588.097.660                   | -          | 588.097.660        | 99,1905                                  |
| Bienes raíces                                                                   | -                             | -          | -                  | -                                        |
| Proyectos en desarrollo                                                         | -                             | -          | -                  | -                                        |
| Deudores por operaciones de leasing                                             | -                             | -          | -                  | -                                        |
| Acciones de Sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias                  | -                             | -          | -                  | -                                        |
| Otras inversiones                                                               | -                             | -          | -                  | -                                        |
| <b>Total 31.03.2025</b>                                                         | <b>588.097.660</b>            | <b>-</b>   | <b>588.097.759</b> | <b>99,1905</b>                           |

## ANEXO 1

## b) Estado de resultado devengado y realizado

| Descripción                                                                  | 01-01-2026<br>30-06-2026<br>Actual | 01-01-2025<br>30-06-2025<br>Anterior |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ ó -)</b>              | <b>15.856.555</b>                  | <b>14.317.217</b>                    |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -)                       | -                                  | -                                    |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -)                         | -                                  | -                                    |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -)                               | -                                  | -                                    |
| Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -)                  | -                                  | -                                    |
| Dividendos percibidos (+)                                                    | -                                  | -                                    |
| Enajenación de títulos de deuda (+ ó -)                                      | -                                  | -                                    |
| Intereses percibidos en títulos de deuda (+)                                 | 15.603.887                         | 14.317.217                           |
| Enajenación de bienes raíces (+ ó -)                                         | 252.668                            | -                                    |
| Arriendo de bienes raíces (+)                                                | -                                  | -                                    |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+ ó -) | -                                  | -                                    |
| Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -)                | -                                  | -                                    |
| Otras inversiones y operaciones (+ ó -)                                      | -                                  | -                                    |
| <b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-)</b>                               | <b>(5.806.807)</b>                 | <b>(4.307.572)</b>                   |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas (-)                          | (5.806.807)                        | (4.307.572)                          |
| 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 muebles (-)    | -                                  | -                                    |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-)                     | -                                  | -                                    |
| Otras inversiones y operaciones (-)                                          | -                                  | -                                    |
| <b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+)</b>                              | <b>-</b>                           | <b>-</b>                             |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas (+)                          | -                                  | -                                    |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión (+)                            | -                                  | -                                    |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos (+)                                  | -                                  | -                                    |
| Valorización de Certificados de Depósitos 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 muebles (+)    | -                                  | -                                    |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados (+)                     | -                                  | -                                    |
| Otras inversiones y operaciones (+)                                          | -                                  | -                                    |
| <b>GASTOS DEL EJERCICIO (-)</b>                                              | <b>(9.180.733)</b>                 | <b>(7.350.442)</b>                   |
| Gastos financieros (-)                                                       | (8.538.028)                        | (6.855.578)                          |
| Comisión de la sociedad administradora (-)                                   | (579.052)                          | (474.665)                            |
| Remuneración del Comité de Vigilancia (-)                                    | (5.992)                            | (9.750)                              |
| Gastos operacionales de cargo del fondo (-)                                  | (57.661)                           | (10.449)                             |
| Otros gastos (-)                                                             | -                                  | -                                    |
| Diferencias de cambio (+ ó -)                                                | 15.324.626                         | 11.647.891                           |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ ó -)</b>                                  | <b>16.193.641</b>                  | <b>14.307.094</b>                    |

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del Fondo, sin decimales.

## ANEXO 1

## c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

## ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

("Expresado en miles de \$\$ ")

| Descripción                                                                | 01-01-2026<br>30-06-2026 | 01-01-2025<br>30-06-2025 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                            | <u>Actual</u>            | <u>Anterior</u>          |
| <b>Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)</b>            |                          |                          |
| <b>Beneficio neto percibido en el ejercicio (+ ó -)</b>                    | <b>869.015</b>           | <b>2.659.203</b>         |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)                   | 15.856.555               | 14.317.217               |
| Pérdida no realizada de inversiones (-)                                    | (5.806.807)              | (4.307.572)              |
| Gastos del ejercicio (-)                                                   | (9.180.733)              | (7.350.442)              |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)                             | -                        | -                        |
| <b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)</b>                                          |                          |                          |
| <b>Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores (+ ó -)</b> | <b>18.876.522</b>        | <b>16.586.336</b>        |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida (+ ó -)</b>                 | <b>4.319.420</b>         | <b>5.314.095</b>         |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)                | 14.868.801               | 14.868.801               |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)                    | -                        | -                        |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)                     | (10.549.381)             | (9.554.706)              |
| Dividendos definitivos declarados (-)                                      | -                        | -                        |
| <b>Pérdida devengada acumulada (-)</b>                                     | <b>(767.524)</b>         | <b>(767.524)</b>         |
| Pérdida devengada acumulada inicial (-)                                    | (767.524)                | (767.524)                |
| Abono a pérdida devengada acumulada (+)                                    | -                        | -                        |
| <b>Ajuste a resultado devengado acumulado (+)</b>                          | <b>15.324.626</b>        | <b>12.039.765</b>        |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (+)                                 | 15.324.626               | 12.039.765               |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (+)                                  | -                        | -                        |
| <b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ ó -)</b>                             | <b>19.745.537</b>        | <b>19.245.539</b>        |