

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERÍODOS INTERMEDIOS

A los accionistas de
SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A., e inversionistas del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto del Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo, administrado por Skandia Sociedad Fiduciaria S.A., al 30 de junio de 2026, y los correspondientes estados condensados de resultados integrales por el periodo de tres y seis meses terminado en dicha fecha, y de cambios en los activos netos de los inversionistas y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, y el resumen de las políticas contables materiales y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados de acuerdo con instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios, basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad” incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta, no presenta, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo al 30 de junio de 2026, así como sus resultados para el periodo de tres y seis meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de



Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Otros Asuntos

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera condensada intermedia adjunta al presente informe.

ANDRES FELIPE
GAMBA PEREZ

Digitally signed by ANDRES
FELIPE GAMBA PEREZ
Date: 2026.08.11 20:31:28
-05'00'

ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ

Revisor Fiscal

T.P. 258944-T

Designado por Deloitte C Touche S.A.S.

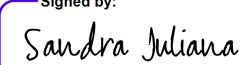
11 de agosto de 2026.



SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Expresados en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Efectivo	8	\$ 5,438,885	\$ 3,006,979
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados			
Instrumentos representativos de deuda	9	53,749,208	112,662,049
Contratos Forward		-	75,747
Total activo		<u>\$ 59,188,093</u>	<u>\$ 115,744,775</u>
PASIVO			
Instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados			
Contratos Forward	9	-	101,973
Cuentas por pagar	10	152,643	668,480
Pasivos no financieros	11	25,990	16,835
Total pasivo		<u>\$ 178,633</u>	<u>\$ 787,288</u>
ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS:			
Activos netos atribuibles a los inversionistas adherentes al Fondo de Inversión Colectiva		59,009,460	114,957,487
Total activos netos de los inversionistas		<u>\$ 59,009,460</u>	<u>\$ 114,957,487</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros condensados.

Signed by:

EFC44B6163A44AA...
Sandra Juliana Uribe Cáceres
Representante Legal Suplente (*)


Lina María Ochoa Bustamante
Contador Público (*)
T.P. 113875 - T

Digitally signed by
ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ
GAMBA PEREZ Date: 2026.08.11 20:31:46 -0500
Andres Felipe Gamba Perez
Revisor Fiscal
T.P. 258944 - T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi informe adjunto)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Fondo.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de	
		2026	2025	2026	2025
Ingreso de actividades ordinarias	12				
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda neto		3,061,362	4,319,061	2,553,654	2,309,109
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones, neto		23,481	(24,946)	(17,424)	9,866
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados, neto		251,596	82,455	-	82,455
Pérdida por diferencia en cambio, neto		(22,195)	(14,053)	(284)	(14,053)
Total Ingreso de actividades ordinarias		3,314,244	4,362,517	2,535,946	2,387,377
Otros ingresos	13				
Intereses		176,677	376,385	81,018	179,127
Otros ingresos operacionales		32,951	8,146	7,005	7,706
Total Otros ingresos		209,628	384,531	88,023	186,833
Otros gastos	14	(393,186)	(479,416)	(164,985)	(230,187)
Total rendimientos abonados		\$ 3,130,686	\$ 4,267,632	\$ 2,458,984	\$ 2,344,023

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros condensados.

Signed by:

FEC44B6163A44AA
Sandra Juliana Uribe Cáceres
Representante Legal Suplente (*)


Lina María Ochoa Bustamante
Contador Público (*)
T.P. 113875 - T

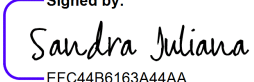
ANDRES
FELIPE GAMBA
PEREZ
Digitally signed by
ANDRES FELIPE GAMBA
PEREZ
Date: 2026.08.11
20:32:08 -0500
Andres Felipe Gamba Perez
Revisor Fiscal
T.P. 258944 - T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi informe adjunto)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Fondo.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO
ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Participaciones en Fondos de Inversión Colectiva	Rendimientos abonados	Total activos netos de los inversionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 71,281,272	\$ 36,817,329	\$ 108,098,601
Neto de aportes y retiros	(19,366,280)	-	(19,366,280)
Rendimientos abonados	-	4,267,632	4,267,632
Saldo al 30 de junio de 2025	<u>\$ 51,914,992</u>	<u>\$ 41,084,961</u>	<u>\$ 92,999,953</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 70,363,114	\$ 44,594,373	\$ 114,957,487
Neto de aportes y retiros	(59,078,713)	-	(59,078,713)
Rendimientos abonados	-	3,130,686	3,130,686
Saldo al 30 de junio de 2026	<u>\$ 11,284,401</u>	<u>\$ 47,725,059</u>	<u>\$ 59,009,460</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros condensados.

Signed by:

EFC44B6163A44AA...
Sandra Juliana Uribe Cáceres
Representante Legal Suplente (*)


Lina María Ochoa Bustamante
Contador Público (*)
T.P. 113875 - T

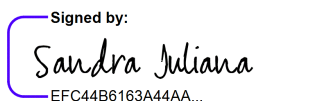
ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ Digitally signed by ANDRES
FELIPE GAMBA PEREZ
Date: 2026.08.11 20:32:26
-05'00'
Andres Felipe Gamba Perez
Revisor Fiscal
T.P. 258944 - T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi informe adjunto)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Fondo.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Al 30 de junio de	
	2026	2025
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Rendimientos abonados	\$ 3,130,686	\$ 4,267,632
Conciliación entre los rendimientos abonados y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Ganancia en valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda	(3,061,362)	(4,319,061)
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones, neto	(23,481)	24,946
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	(251,596)	(82,455)
Pérdida diferencia en cambio, neto	22,195	14,053
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en inversiones	61,975,489	16,911,235
Disminución en instrumentos financieros	225,370	64,251
Disminución en cuentas por pagar	(515,837)	(237,787)
Aumento en pasivos no financieros	9,155	12,057
Disminución aportes y retiros	<u>(59,078,713)</u>	<u>(19,366,280)</u>
Flujo de efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>2,431,906</u>	<u>(2,711,409)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo	<u>2,431,906</u>	<u>(2,711,409)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>3,006,979</u>	<u>9,641,116</u>
Efectivo al final del período	<u>\$ 5,438,885</u>	<u>\$ 6,929,707</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros condensados.

Signed by:

EFC44B6163A44AA...
Sandra Juliana Uribe Cáceres
Representante Legal Suplente (*)


Lina María Ochoa Bustamante
Contador Público (*)
T.P. 113875 - T

ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ Digitally signed by ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ
Date: 2026.08.11 20:32:42 -05'00'
Andres Felipe Gamba Perez
Revisor Fiscal
T.P. 258944 - T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi informe adjunto)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Fondo.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y POR LOS PERIODOS DE SEIS Y
TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025
(Expresado en miles de pesos colombianos)

1. ENTIDAD REPORTANTE

El Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo como compartimento independiente inició operaciones el 1 de abril de 2015, de acuerdo con el Decreto 1242 de junio de 2013, en el cual se estipula el funcionamiento de los Fondos de Inversión Colectiva. Antes de la vigencia de esta norma, estaba formando parte de la cartera colectiva Multitrust como uno de sus compartimentos bajo el esquema del Decreto 2175 de 2007. Mediante resolución de aprobación No. 2014056882-024 del 13 de marzo de 2015, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, continuó operaciones bajo el nombre de Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo, administrado por Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.

Este Fondo está diseñado para personas naturales y/o jurídicas que tienen como objetivo el crecimiento del capital de forma moderada en pesos, mediante la inversión en diferentes títulos y valores de renta fija, productos estructurados y liquidez en el mercado internacional o local. Las inversiones en moneda extranjera no estarán expuestas a la volatilidad de la tasa de cambio, debido a que se realizarán operaciones de cobertura sobre las mismas. Los adherentes de este compartimento buscan mantener un perfil de riesgo crediticio, de liquidez y de mercado moderado.

El Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo por ser de naturaleza abierta permite que los inversionistas entreguen recursos y rediman su participación, de conformidad con las reglas establecidas en las cláusulas de redención de derechos. Los activos que formen parte del Fondo constituyen un patrimonio independiente y separado de los activos propios de la Sociedad Administradora y de aquellos que esta administre en virtud de otros negocios.

El Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo cambió de nombre en el mes de agosto de 2018, este cambio obedece a la identificación de una oportunidad comercial y en respuesta a las nuevas opciones de mercado, a partir de las cuales, era necesario transformar el Fondo de Inversión Colectiva Renta Fija en otro con mayores facilidades operativas y una política de inversión novedosa que permitiera potencializar los beneficios de las inversiones en renta fija.

El Fondo se encuentra activo y la última rendición de cuentas se efectuó con corte al 30 de junio 2026 y fue remitida a los partícipes el 15 julio 2026.

2. BASE DE PREPARACIÓN

Los estados financieros condensados de período intermedio han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34: Información Financiera Intermedia; "NIC 34", emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros condensados, por ser de carácter intermedio, no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, y por lo tanto, se deben leer en conjunto con los estados financieros al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2025, que fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia,

establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 1611 de 2022, 938 de 2021 y anteriores, expedidos por el Gobierno Nacional.

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español emitidas por el IASB, y exceptúa la aplicación de la NIC 39 y NIIF 9, únicamente respecto de la clasificación y valoración de las inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) contenidas en el Capítulo I de la Circular Externa 100 de 1995. Las anteriores disposiciones se consideran Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

3. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

Los juicios, estimaciones y supuestos aplicados en estos estados financieros intermedios condensados, fueron los mismos que se aplicaron en los estados financieros del periodo terminado al 31 de diciembre de 2025.

4. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES

Las políticas contables aplicadas por el Fondo en estos estados financieros intermedios condensados son las mismas aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2025.

El fondo mantiene las bases de medición utilizadas para la presentación de los estados financieros anuales.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES

5.1 Norma emitida aplicable a partir del 1 de junio de 2026

La Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Circular Externa 004 de 2026, mediante la cual se adopta una nueva Circular Básica Financiera (CBF) que sustituye la Circular Externa 100 de 1995 - Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), con entrada en vigencia a partir del 1 de junio de 2026 y cuyo principal propósito fue lograr una mayor alineación con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en especial con lo dispuesto en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificaciones, actualizando las referencias normativas expedidas recientemente por este regulador, y depurando la anterior Circular Básica Contable y Financiera para eliminar la obsolescencia de ciertas disposiciones, la falta de claridad normativa, la existencia de cargas regulatorias innecesarias, la duplicidad de contenido frente a otras normas vigentes y la necesidad de ajustes técnicos; la Sociedad revisó y evaluó los efectos derivados de la adopción de esta norma sobre sus estados financieros y, como conclusión de dicha revisión, estima que su aplicación no generará un impacto sobre estos.

5.2 Normas emitidas no efectivas

La siguiente norma emitida por el IASB aún no ha sido aprobada en Colombia y no se encuentra incorporada en el Marco Técnico Normativo, su aplicación dependerá de las normas que expidan el Gobierno Nacional. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación.

a. NIIF 18 - Presentación Información a Revelar en los Estados Financieros.

La NIIF 18 sustituye a la NIC 1, manteniendo sin cambios muchos de los requisitos de la NIC 1 y complementándolos con nuevos requisitos. Algunos párrafos de la NIC 1 se han trasladado a la NIC 8 y a la NIIF 7. Adicionalmente, el IASB ha realizado modificaciones menores a la NIC 7 y a la NIC 33 Ganancias por Acción.

La NIIF 18 introduce nuevos requisitos para:

- Presentar categorías específicas y subtotales definidos en el estado de pérdidas y ganancias.
- Proporcionar información sobre las medidas de desempeño definidas por la gerencia (MPM) en las notas a los estados financieros.
- Mejorar la agregación y desagregación.

Será aplicable desde el 1 de enero de 2027. El Fondo está en proceso de evaluar el impacto que esta pudiera tener en los estados financieros.

6. ESTACIONALIDAD

Las operaciones y transacciones efectuadas por el Fondo no tienen carácter cíclico ni de estacionalidad, por lo que en la presente nota no se refleja información con esa naturaleza.

7. PARTIDAS INUSUALES

La naturaleza de las operaciones y transacciones efectuadas por el Fondo, que afectan el activo, pasivo, patrimonio y ganancias netas, no tienen carácter de inusuales, siendo todas ellas habituales en el marco de las operaciones del fondo.

8. EFECTIVO

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Bancos nacionales	\$ 5,434,421	\$ 3,004,324
Bancos Extranjeros	<u>4,464</u>	<u>2,655</u>
Total efectivo	<u>\$ 5,438,885</u>	<u>\$ 3,006,979</u>

No existen restricciones ni deterioro sobre el efectivo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre del 2025.

El efectivo al 30 de junio de 2026 asciende a \$5,438,885, y está conformado por los recursos disponibles en cuentas bancarias nacionales, los cuales son utilizados para atender las operaciones normales de la Compañía y cumplir oportunamente con sus compromisos financieros.

Frente al saldo registrado al 31 de diciembre de 2025 por \$3,006,979, se presenta un incremento de \$2,431,906, equivalente al 80.9%, explicado principalmente por el aumento de los recursos disponibles en bancos nacionales, los cuales pasaron de \$3,004,324 a \$5,434,421, con una

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO
Notas a los Estados Financieros Condensados de período Intermedio

variación de \$2,430,097. En menor medida, los bancos extranjeros aumentaron en \$1,809, al pasar de \$2,655 a \$4,464.

9. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Los activos a valor razonable se miden sobre una base recurrente según precios determinados por proveedores de precios debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al cierre del periodo informado no se han presentado cambios en la técnica de valoración en relación con las aplicadas a 31 de diciembre de 2025.

A continuación, se determina la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

30 de junio de 2026	Nivel 1	Nivel 2	Total
Títulos de tesorería – TES	\$ 4,229,748	\$ -	\$ 4,229,748
Otros emisores nacionales	-	49,519,460	49,519,460
Instrumentos Representativos de Deuda Total (1)	\$ 4,229,748	\$ 49,519,460	\$ 53,749,208

31 de diciembre de 2025	Nivel 1	Nivel 2	Total
Títulos de tesorería – TES	\$ 11,094,932	\$ -	\$ 11,094,932
Otros emisores nacionales	-	92,406,680	92,406,680
Emisores Extranjeros	9,160,437	-	9,160,437
Instrumentos Representativos de Deuda Total (1)	\$ 20,255,369	\$ 92,406,680	\$ 112,662,049

- Al 30 de junio de 2026 se presenta una variación por \$(58,912,841) en los Instrumentos Representativos de Deuda Total con respecto a diciembre de 2025 explicada por reducción en la posición en Otros emisores nacionales y Títulos de tesorería – TES. Esta disminución obedece principalmente a la reducción en los activos administrados (AUM) del fondo durante el primer semestre de 2026, lo que llevó a la liquidación de posiciones en instrumentos de renta fija y al ajuste de la estrategia de inversión del FIC. Al cierre de junio de 2026, este tipo de instrumentos reporta una utilidad de \$3,061,362, mientras que a cierre de junio de 2025 reportaron una utilidad de \$4,319,061. Esta variación obedece principalmente a la disminución del valor del portafolio y, en consecuencia, a una menor capacidad para generar utilidades por valoración.

Cambios en nivel de Jerarquía

Al 30 de junio de 2026 no se presentaron transferencias de niveles de jerarquías.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO
Notas a los Estados Financieros Condensados de período Intermedio

Instrumentos financieros derivados a valor razonable

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
	Nivel 2	Nivel 2
FORWARDS	-	(26,226)
Activo	-	75,747
Pasivo	-	(101,973)

Al corte del 30 de junio de 2026, la valoración de los derivados financieros en los que el fondo mantuvo posición hasta el 17 de marzo de 2026 se mantiene en una utilidad de \$251,596. Lo anterior, teniendo en cuenta que durante el segundo trimestre de 2026 no se registró valoración de estos instrumentos, debido a que el fondo no mantuvo inversiones en derivados durante dicho período. No obstante, este comportamiento fue generado principalmente porque la mayoría de los derivados tienen una posición corta en dólares americanos (USD), cuyo valor expresado en pesos colombianos tuvo una disminución en lo corrido del año. Sin embargo, se debe tener en cuenta que estos derivados tienen como naturaleza principal, actuar como una cobertura ante el riesgo de tipo de cambio, por lo que dicha utilidad está compensada por la valoración contraria de los activos subyacentes.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2026, el saldo reportado en cuentas por pagar alcanza los \$152,643 lo que representa una disminución de \$515,837 en comparación con el saldo registrado al 31 de diciembre de 2025.

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y Honorarios (1)	\$ 48,278	\$ 88,175
Proveedores	1,116	-
Retenciones	3,778	22,065
Retiros de Aportes (2)	99,471	557,480
Gravamen a Movimientos Financieros	-	760
Total cuentas por pagar	<u>\$ 152,643</u>	<u>\$ 668,480</u>

(1) Corresponde principalmente a la comisión por pagar a la sociedad administradora, por un valor de \$48,278 al 30 de junio de 2026.

(2) Al 31 de diciembre de 2025, este rubro correspondía principalmente a retiros por pagar a los partícipes del fondo, por un monto total de \$557,480.

11. PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, los pasivos no financieros ascendían a \$25,990 y \$16,835, respectivamente. Estos montos corresponden al saldo pendiente de amortización relacionado con gastos futuros en los que podría incurrir el Fondo, tales como gastos bancarios, pagos a proveedores, entre otros.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO
Notas a los Estados Financieros Condensados de período Intermedio

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Pasivos no Financieros	\$ 25,990	\$ 16,835
	<u>\$ 25,990</u>	<u>\$ 16,835</u>

12. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026, los ingresos de actividades ordinarias del Fondo ascendieron a \$3,314,244, frente a \$4,362,517 en el mismo período de 2025, lo que representa una disminución de \$1,048,273. Esta variación se explica principalmente por la reducción en la ganancia por valoración de inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda, que pasó de \$4,319,061 en 2025 a \$3,061,362 en 2026.

Adicionalmente, se presentó una ganancia por valoración de instrumentos financieros derivados, neto, de \$251,596 en 2026, frente a \$82,455 en 2025, así como una pérdida por diferencia en cambio, neto, de \$(22,195) en 2026, en comparación con una pérdida de \$(14,053) en 2025. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la mejora en el resultado por venta de inversiones, neto, que pasó de una pérdida de \$(24,946) en 2025 a una ganancia de \$23,481 en 2026. Para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2026, los ingresos de actividades ordinarias ascendieron a \$2,535,946, frente a \$2,387,377 en 2025, lo que representa un incremento de \$148,569, explicado principalmente por la mayor ganancia por valoración de inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda.

	Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de		Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda	\$ 3,061,362	\$ 4,319,061	\$2,553,654	\$2,309,109
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones, neto	23,481	(24,946)	(17,424)	9,866
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	251,596	82,455	-	82,455
Pérdida por diferencia en cambio, neto	(22,195)	(14,053)	(284)	(14,053)
Ingreso de actividades ordinarias	<u>\$ 3,314,244</u>	<u>\$ 4,362,517</u>	<u>\$ 2,535,946</u>	<u>\$2,387,377</u>

13. OTROS INGRESOS

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026, los otros ingresos del Fondo totalizaron \$209,628, frente a \$384,531 en el mismo periodo de 2025, lo que representa una disminución de \$174,903. Esta variación se explica principalmente por la reducción en los ingresos por intereses, que pasaron de \$376,385 en 2025 a \$176,677 en 2026, efecto parcialmente compensado por el incremento en otros ingresos operacionales, que pasaron de \$8,146 a \$32,951. Para el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2026, los otros

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA MULTIPLAZO
Notas a los Estados Financieros Condensados de período Intermedio

ingresos ascendieron a \$88,023, frente a \$186,833 en 2025, presentando una disminución de \$98,810, originada principalmente por menores ingresos por intereses.

A continuación, se detalla la composición de estos ingresos:

	Por el período de seis meses terminando el 30 de junio de		Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Intereses	\$ 176,677	\$ 376,385	\$ 81,018	\$ 179,127
Otros ingresos operacionales	<u>32,951</u>	<u>8,146</u>	<u>7,005</u>	<u>7,706</u>
Otros ingresos	<u>\$ 209,628</u>	<u>\$ 384,531</u>	<u>\$ 88,023</u>	<u>\$ 186,833</u>

14. OTROS GASTOS

Los gastos por comisiones y otros gastos ascendieron a **\$393,186** durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026, lo que representa una disminución de **\$86,230 (18%)** frente al mismo período de 2025. Esta variación se explica principalmente por la reducción en la **comisión por administración**, así como por la ausencia de gastos por **gravamen a los movimientos financieros (GMF)** durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026, en comparación con el mismo período del año anterior. Este efecto fue parcialmente compensado por el incremento en **otros gastos**.

Para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2026, los gastos totalizaron **\$164,985**, una disminución de **\$65,202 (28.3%)** respecto al mismo período del año anterior, debido principalmente a la reducción en la comisión por administración. Las comisiones por servicios bancarios fueron inmatrimales en ambos períodos

A continuación, se detalla la composición del rubro de otros gastos:

	Por el período de seis meses terminando el 30 de junio de		Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Comisión por administración	\$ 354,939	\$445,338	\$146,100	\$ 213,915
Comisión por servicios bancarios	-	110	-	109
Otros gastos (1)	<u>38,247</u>	<u>33,968</u>	<u>18,885</u>	<u>16,163</u>
	<u>\$ 393,186</u>	<u>\$ 479,416</u>	<u>\$ 164,985</u>	<u>\$ 230,187</u>

(1) Incluye gastos por Revisoría Fiscal, proveedor de precios, contrato de custodia y otros gastos bancarios.

15. CONTINGENCIAS

A la fecha no se conoce ningún acontecimiento que pueda incidir en los resultados del Fondo, así como de procesos judiciales en contra u otras contingencias de pérdidas que requiera revelación.

16. HECHOS POSTERIORES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Fondo reflejada en los estados financieros con corte al 30 de junio de 2026.

17. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

Los estados financieros condensado de período intermedio al 30 de junio de 2026 han sido autorizados para su divulgación por el representante legal de la Fondo De Inversión Colectiva Skandia Multiplazo el 11 de agosto de 2026.