

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 EFECTIVO

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto del Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo, 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 Efectivo 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 16:27:08
-05'00'

ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ
Revisor Fiscal
T.P. 258944-T
Designado por Deloitte C Touche S.A.S.

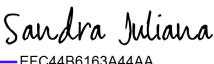
11 de agosto de 2026.



SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA EFECTIVO
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	\$ 499,900,625	\$ 320,637,425
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9		
Instrumentos representativos de deuda		967,976,374	694,826,994
Instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados			
Contratos Forward	9	2,727,649	-
Activos no financieros	10	<u>111,464</u>	<u>-</u>
Total activo		<u>\$ 1,470,716,112</u>	<u>\$ 1,015,464,419</u>
PASIVO			
Instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados			
Contratos Forward	9	-	541,895
Cuentas por pagar	11	2,948,847	2,638,491
Pasivos no financieros	12	<u>-</u>	<u>46,386</u>
Total pasivo		<u>\$ 2,948,847</u>	<u>\$ 3,226,772</u>
ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS:			
Activos netos atribuibles a los inversionistas adherentes al Fondo de Inversión Colectiva		<u>1,467,767,265</u>	<u>1,012,237,647</u>
Total activos netos de los inversionistas		<u>\$ 1,467,767,265</u>	<u>\$ 1,012,237,647</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros condensados.

Signed by:

EEC44B6163A44AA
Sandra Juliana Uribe Cáceres
Representante Legal Suplente (*)


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

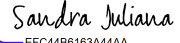
ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ
Digitally signed by ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ
Date: 2026.08.11 16:27:25 -05'00'
Andres Felipe Gamba Perez
Revisor Fiscal
T.P. 258944 - T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi informe adjunto)

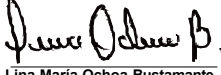
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Fondo.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SKANDIA EFECTIVO
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS 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				
Ganancia neta por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda	38,788,652	33,575,985	26,816,065	15,870,920
Valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de patrimonio, neto	-	-	-	-
Valoración en derechos fiduciarios, neto	-	-	-	-
Inversiones a costo amortizado, neto	-	-	-	-
Ganancia en venta de inversiones, neto	190,491	79,150	137,151	50,950
Pérdida en valoración de operaciones de contado, neto	-	(22,321)	-	(22,321)
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	9,905,403	3,770,047	4,615,338	3,770,047
Ganancia por diferencia en cambio, neto	194,612	538,354	134,150	538,463
Total Ingreso de actividades ordinarias	13	49,079,158	37,941,215	31,702,704
Otros ingresos				
Intereses	14	16,202,750	6,865,844	9,530,374
Otros ingresos operacionales		-	754	-
Total Otros ingresos		16,202,750	6,866,598	9,530,374
Otros gastos	15	(6,621,401)	(5,365,098)	(3,545,985)
Total rendimientos abonados		\$ 58,660,507	\$ 39,442,715	\$ 37,687,093
			\$ 20,415,535	

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 16:27:41 -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 EFECTIVO
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	\$ 566,132,191	\$ 293,436,049	\$ 859,568,240
Neto de aportes y retiros	23,446,068	-	23,446,068
Rendimientos abonados	-	39,442,715	39,442,715
Saldo al 30 de junio de 2025	\$ 589,578,259	\$ 332,878,764	\$ 922,457,023
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 642,752,533	\$ 369,485,114	\$ 1,012,237,647
Neto de aportes y retiros	396,869,111	-	396,869,111
Rendimientos abonados	-	58,660,507	58,660,507
Saldo al 30 de junio de 2026	\$ 1,039,621,644	\$ 428,145,621	\$ 1,467,767,265

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

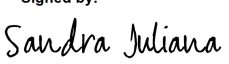
ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ Digitally signed by ANDRES FELIPE GAMBA PEREZ
Date: 2026.08.11 16:27:59 -05'00'
Andres Felipe Gamba Perez
Revisor Fiscal
T.P. 258944 - T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi informe adjunto)

(*) 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 EFECTIVO
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	\$ 58,660,507	\$ 39,442,715
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	(38,788,652)	(33,575,985)
Ganancia en venta de inversiones, neto	(190,491)	(79,150)
Pérdida en valoración de operaciones de contado, neto	-	22,321
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	(9,905,403)	(3,770,047)
Ganancia en diferencia en cambio, neto	(194,612)	(538,354)
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Aumento en inversiones	(233,975,625)	(257,169,345)
Disminución en instrumentos financieros	6,635,859	-
Aumento en activos no financieros	(111,464)	-
Aumento en cuentas por pagar	310,356	140,980
(Disminución) aumento en pasivos no financieros	(46,386)	327,352
Aumento neto en aportes y retiros	<u>396,869,111</u>	<u>23,446,068</u>
Flujo de efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>179,263,200</u>	<u>(231,753,445)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo	<u>179,263,200</u>	<u>(231,753,445)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>320,637,425</u>	<u>332,269,105</u>
Efectivo al final del período	<u>\$ 499,900,625</u>	<u>\$ 100,515,660</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 16:28:23 -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 EFECTIVO
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 Efectivo 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, formaba 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 Efectivo, administrado por Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.

Este Fondo está diseñado para Inversionistas que tienen como objetivo la administración de sus recursos líquidos mediante la inversión en diferentes títulos y valores de renta fija de corto plazo y efectivo. En todo caso el régimen de inversiones debe ser acorde con lo establecido en el Capítulo IV del Decreto 1525 de 2008 modificado por el Decreto 2805 de 2009. Los Inversionistas de este Fondo buscan mantener un perfil de riesgo crediticio, de liquidez y de mercado conservador.

El Fondo 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 Fiduciaria y de aquellos que esta administre en virtud de otros negocios.

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

2. BASES 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 ESTIMACIONES Y JUICIOS

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.

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

- 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

Al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre de 2025, el efectivo del Fondo se encontraba representado así:

	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Bancos Nacionales	\$ 499,898,822	\$ 320,630,221
Bancos del Exterior	<u>1,803</u>	<u>7,204</u>
Total efectivo	<u>\$ 499,900,625</u>	<u>\$ 320,637,425</u>

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

Al 30 de junio de 2026 el efectivo presentó un incremento de \$179,263,200 respecto al 31 de diciembre de 2025. La variación corresponde principalmente a aportes recibidos, en bancos nacionales del Fondo.

9. INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

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:

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

30 de junio de 2026	Nivel 1	Nivel 2	Total
Títulos de tesorería – TES	\$ 76,839,048	\$ -	\$ 76,839,048
Otros emisores nacionales	-	838,659,065	838,659,065
Emisores extranjeros	<u>52,478,261</u>	<u>-</u>	<u>52,478,261</u>
Instrumentos Representativos de Deuda Total (1)	<u>\$129,317,309</u>	<u>\$ 838,659,065</u>	<u>\$ 967,976,374</u>

31 de diciembre de 2025	Nivel 1	Nivel 2	Total
Títulos de tesorería – TES	\$ 49,288,975	\$ -	\$ 49,288,975
Otros emisores nacionales	-	600,432,550	600,432,550
Emisores extranjeros	<u>45,105,469</u>	<u>-</u>	<u>45,105,469</u>
Instrumentos Representativos de Deuda Total (1)	<u>\$ 94,394,444</u>	<u>\$ 600,432,550</u>	<u>\$ 694,826,994</u>

A junio de 2026 se presenta una variación por \$273,149,379 en los Instrumentos Representativos de Deuda Total con respecto a diciembre de 2025 explicada por aumento en el valor del fondo y aumento en la posición de Otros emisores nacionales (CDT), como resultado de la estrategia de inversión orientada a aprovechar las mayores tasas de captación ofrecidas por estos instrumentos durante el período, en un contexto en el que la tasa de referencia del Banco de la República se incrementó de 9,25 % a 12,00 %. Al cierre de junio de 2026, este tipo de instrumentos reporta una utilidad de \$38,788,652, mientras que a cierre de junio de 2025 reportaron una utilidad de \$33,575,985. El comportamiento de estos instrumentos obedeció principalmente a lo observado en curvas de valoración como la Curva Cero Cupón TES Tasa Fija, TES UVR y Bancos AAA Tasa Fija, las cuales registraron una disminución en las tasas de mercado, especialmente en los títulos de mediano y largo plazo. Este comportamiento favoreció el incremento del valor razonable de los TES y CDT del portafolio, generando utilidades por valoración.

Cambios en nivel de Jerarquía

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

Instrumentos financieros derivados a valor razonable

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
	Nivel 2	Nivel 2
FORWARDS	\$ 2,727,649	\$ (541,895)
Activo	2,727,649	-
Pasivo	-	(541,895)

Al corte de 30 de junio de 2026, la valoración de los derivados financieros generó un impacto positivo equivalente a una utilidad de \$9,905,403, presentando un incremento de \$6,135,356 con respecto a la utilidad registrada al 30 de junio de 2025, la cual ascendió a \$3,770,047. Este comportamiento se explica principalmente porque la mayoría de los derivados mantienen una posición corta en dólares americanos (USD), la cual se vio favorecida por la apreciación del peso colombiano frente al dólar durante el primer semestre de 2026. En este período, la tasa representativa del mercado (TRM) pasó de \$3.757,08 al cierre de diciembre de 2025 a \$3.440,83 al 30 de junio de 2026, lo que representó una disminución del 9,19 %. No obstante, es importante tener en cuenta que estos derivados tienen como finalidad principal actuar como cobertura frente

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

al riesgo de tipo de cambio, por lo que la utilidad generada se encuentra compensada por la valoración en sentido contrario de los activos subyacentes.

10. ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026, el Fondo de Inversión colectiva registra gastos pagados por anticipado por valor de \$111,464, correspondientes a desembolsos efectuados que serán reconocidos en resultados conforme se reciban los beneficios económicos asociados. Al cierre del ejercicio 2025 no se presentaban saldos por este concepto.

La variación respecto al 31 de diciembre de 2025 corresponde al reconocimiento de nuevos pagos anticipados efectuados durante el período.

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Gastos pagados por Anticipado	\$ 111,464	\$ -
Total	\$ 111,464	\$ -

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2026, el saldo reportado en cuentas por pagar asciende a \$2,948,847, presentando un incremento de \$310,356 frente al saldo registrado al 31 de diciembre de 2025, que fue de \$2,638,491. Esta variación se explica principalmente por el aumento en las comisiones por pagar, así como por el reconocimiento de saldos por revisoría fiscal y proveedores.

Dentro de las cuentas por pagar, los rubros más representativos corresponden a comisiones por \$1,178,193, retiros de aportes por \$1,157,398, retención en la fuente por \$245,898 y otras cuentas por pagar por \$334,011.

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones	\$ 1,178,193	\$ 937,806
Revisoría Fiscal	5,058	-
Proveedores	28,289	-
Retiros de aportes	1,157,398	1,086,755
Retención en la fuente	245,898	229,156
Otras cuentas por pagar (1)	334,011	384,774
Total Cuentas por pagar	\$ 2,948,847	\$ 2,638,491

(1) Dentro de este rubro se incluyen el impuesto de gravamen movimiento financiero y el saldo de Cheques Girados No Cobrados.

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

12. PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026, los pasivos no financieros no presentan saldo, frente a \$46,386 registrados al 31 de diciembre de 2025. La disminución corresponde a la cancelación o depuración de obligaciones no financieras que se encontraban pendientes al cierre del período anterior, por lo cual al cierre intermedio no existen saldos por este concepto.

	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Pasivos no Financieros	\$ -	\$ 46,386
Total pasivos no financieros	\$ -	\$ 46,386

13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al cierre del 30 de junio de 2026, los ingresos de actividades ordinarias ascendieron a **\$49,079,158**, frente a **\$37,941,215** registrados en el mismo periodo de 2025. En el trimestre terminado en la misma fecha, los ingresos fueron de **\$31,702,704**, superiores a los **\$20,208,059** del año anterior.

El comportamiento se explica principalmente por: **Ganancia en valoración de instrumentos de deuda:** \$38,788,652 en 2026 vs. \$33,575,985 en 2025. **Resultados de derivados financieros:** \$9,905,403 en 2026 vs. \$3,770,047 en 2025, rubro que presentó un incremento de \$6,135,356 y constituye una de las variaciones más relevantes del período. Este aumento se originó principalmente en la valoración favorable de las posiciones en derivados utilizadas para gestionar la exposición cambiaria del portafolio, especialmente por la posición corta en dólares americanos (USD) y la disminución del valor del dólar frente al peso colombiano durante el período. **Ganancia en venta de inversiones:** \$190,491 en 2026 vs. \$79,150 en 2025. **Ganancia por diferencia en cambio:** menor en 2026 (\$194,612) frente a 2025 (\$538,354).

El incremento en los ingresos ordinarios refleja un mejor desempeño en la valoración de instrumentos de deuda y derivados, que compensaron la reducción en la ganancia por diferencia en cambio, consolidando un resultado superior frente al ejercicio anterior.

	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,neto	\$38,788,652	\$ 33,575,985	\$ 26,816,065	\$ 15,870,920
Ganancia en venta de inversiones,neto	190,491	79,150	137,151	50,950
Perdida en valoración de operaciones de contado,neto	-	(22,321)	-	(22,321)
Ganancia por diferencia en cambio,neto	194,612	538,354	134,150	538,463
Ganancia en valoración de derivados, neto	<u>9,905,403</u>	<u>3,770,047</u>	<u>4,615,338</u>	<u>3,770,047</u>
Total ingresos de actividades Ordinarias	<u>\$ 49,079,158</u>	<u>\$ 37,941,215</u>	<u>\$ 31,702,704</u>	<u>\$ 20,208,059</u>

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

14. OTROS INGRESOS OPERACIONALES

A continuación, detalle de otros Ingresos Operaciones:

	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 (1)	\$ 16,202,750	\$ 6,865,844	\$ 9,530,374	\$ 2,988,767
Otros ingresos operacionales (2)	-	754	-	-
Otros Ingresos	<u>\$ 16,202,750</u>	<u>\$ 6,866,598</u>	<u>\$ 9,530,374</u>	<u>2,988,767</u>

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, los ingresos por rendimientos financieros ascendieron a \$16,202,750 y \$6,865,844 respectivamente, y corresponden a los rendimientos generados por los depósitos a la vista mantenidos en cuentas de ahorro. La variación positiva presentada en 2026 se explica principalmente por el incremento en los saldos mantenidos en las cuentas bancarias, los cuales generaron mayores rendimientos financieros respecto del mismo período del año anterior.

Por el período terminado el 30 de junio de 2025, el saldo reportado de \$754 corresponde a ingresos por utilidad en una venta de títulos.

15. OTROS GASTOS

Al cierre de los períodos finalizados en junio de 2026 y 2025, el rubro de otros gastos corresponde principalmente a la comisión por administración de recursos pagada a la Fiduciaria, que representa el componente más relevante dentro de este concepto.

Para el período finalizado en junio de 2026, el gasto total en este rubro ascendió a \$6,621,401, lo que representa un incremento del \$ 1,256,303 frente al mismo periodo del año 2025, el cual se debe en su mayoría, a un mayor valor en la comisión por administración, en línea con el crecimiento de los activos netos administrados durante el período.

En cuanto al periodo terminado al 30 de junio de 2026, los otros gastos totalizaron \$3,545,985 en 2026, frente \$2,781,291 en 2025, lo que refleja un aumento de \$764,694 explicado principalmente por el mayor valor de las comisiones pagadas a la Fiduciaria.

	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
Comisiones	\$ 6,320,293	\$ 4,942,594	\$ 3,390,691	\$ 2,565,596
Impuestos y Tasas	59	411	19	395
Diversos	<u>301,049</u>	<u>422,093</u>	<u>155,275</u>	<u>215,300</u>
	<u>\$ 6,621,401</u>	<u>\$ 5,365,098</u>	<u>\$ 3,545,985</u>	<u>\$ 2,781,291</u>

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

- (1) Dentro de este rubro se encuentra el gasto bajo el concepto de revisoría fiscal, proveedor de precios, contrato de custodia, calificadora y gastos bancarios.

16. 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.

17. 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.

18. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

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