Deloitte & Touche S.A.S.
NIT 860.005.813-4
Carrera 9 nro. 78-31. Piso 1
Bogotá, D. C.
Colombia

Tel: +57 (601) 426 2000
www.deloitte.com/co

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 septiembre de 2026, y los correspondientes estados condensado de resultados integrales por el periodo de tres y nueve meses terminado en dicha fecha, y de cambios en los activos netos de los inversionistas y de flujos de efectivo por el período de nueve 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 septiembre de 2026, así como sus resultados para el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de

Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante “Entidades Relacionadas”) (colectivamente, la “organización Deloitte”). DTTL (también denominada como “Deloitte Global”) así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/co para obtener más información.



Deloitte.

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.

PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL

Digitally signed by PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Date: 2026.11.11 17:08:23 -05'00'

PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 284929-T
Designada por Deloitte & Touche S.A.S.

11 de noviembre de 2026.

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

ACTIVO	**Nota**	**30 de septiembre de 2026**	**31 de diciembre de 2025**
Efectivo	8	$ 1,346,242	$ 3,006,979
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados			
Instrumentos representativos de deuda	9	58,788,304	112,662,049
Instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados			
Contratos Forward	9	281,280	75,747
Total activo		**$ 60,415,826**	**$ 115,744,775**
PASIVO			
Instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados			
Contratos Forward	9	$ 58,097	$ 101,973
Cuentas por pagar	10	89,755	668,480
Pasivos no financieros	11	13,493	16,835
Total pasivo		**$ 161,345**	**$ 787,288**
ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS:			
Activos netos atribuibles a los inversionistas adherentes al Fondo de Inversión Colectiva		60,254,481	114,957,487
Total activos netos de los inversionistas		**$ 60,254,481**	**$ 114,957,487**
Total pasivo y activos netos de los inversionistas		**$ 60,415,826**	**$ 115,744,775**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros condensados.

DocuSigned by:
Carolina Nieto
2F6C264AFD3544C...

Carolina Nieto Murillo
Representante Legal (*)

DocuSigned by:
Lina Ochoa
5BF44B20170A4A4...

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

PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Digitally signed by PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Date: 2026.11.11 17:08:45 -05'00'

Paula Andrea Pineda Sandoval
Revisor Fiscal
T.P. 284929 - T
Designada 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 PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2026	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2025
Ingreso de actividades ordinarias					
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda, neto	9	$ 5,011,868	$ 7,032,481	$ 1,950,506	$ 2,713,420
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones, neto		22,658	(10,600)	(823)	14,346
Pérdida en valoración de operaciones de contado, neto		-	(2,086)	-	(2,086)
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	9	474,779	146,888	223,183	64,433
Ganancia por diferencia en cambio, neto		359	7,892	22,555	21,945
Total Ingreso de actividades ordinarias	12	**5,509,664**	**7,174,575**	**2,195,421**	**2,812,058**
Otros ingresos	13				
Intereses, neto		372,171	496,208	195,492	119,823
Otros ingresos operacionales		38,383	8,695	5,432	549
Total Otros ingresos		**410,554**	**504,903**	**200,924**	**120,372**
Otros gastos	14	(584,907)	(717,473)	(191,721)	(238,057)
Total rendimientos abonados		**$ 5,335,311**	**$ 6,962,005**	**$ 2,204,624**	**$ 2,694,373**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros condensados.

DocuSigned by:
Carolina Nieto
2F6C264AFD3544C...
Carolina Nieto Murillo
Representante Legal (*)

DocuSigned by:
Lina Ochoa
5BF44B20170A4A4...
Lina María Ochoa Bustamante
Contador Público (*)
T.P. 113875 - T

PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Digitally signed by PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Date: 2026.11.11 17:08:56 -05'00'
Paula Andrea Pineda Sandoval
Revisor Fiscal
T.P. 284929 - T
Designada 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 PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 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	2,664,854	-	2,664,854
Rendimientos abonados	-	6,962,005	6,962,005
Saldo al 30 de septiembre de 2025	**$ 73,946,126**	**$ 43,779,334**	**$ 117,725,460**
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ 70,363,114	$ 44,594,373	$ 114,957,487
Neto de aportes y retiros	(60,038,317)	-	(60,038,317)
Rendimientos abonados	-	5,335,311	5,335,311
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ 10,324,797**	**$ 49,929,684**	**$ 60,254,481**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros condensados.

DocuSigned by:
Carolina Nieto
2F6C264AFD3544C...

Carolina Nieto Murillo
Representante Legal (*)

DocuSigned by:
Lina Ochoa
5BF44B20170A4A4...

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

PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Digitally signed by PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Date: 2026.11.11 17:09:13 -05'00'

Paula Andrea Pineda Sandoval
Revisor Fiscal
T.P. 284929 - T
Designada 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 PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	2025
Flujos de efectivo en actividades de operación			
Rendimientos abonados		$ 5,335,311	$ 6,962,005
Conciliación entre los rendimientos abonados y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda, neto		(5,011,868)	(7,032,481)
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones, neto		(22,658)	10,600
Pérdida en valoración de operaciones de contado, neto		-	2,086
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados, neto		(474,779)	(146,888)
Ganancia por diferencia en cambio, neto		(359)	(7,892)
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:			
Disminución (aumento) en inversiones		58,908,271	(1,856,780)
Disminución en instrumentos financieros		225,370	113,286
Disminución en cuentas por pagar		(578,725)	(139,170)
(Disminución) aumento en pasivos no financieros		(3,342)	14,807
(Disminución) aumento neto aportes y retiros		(60,038,317)	2,664,854
Flujo de efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(1,661,096)	584,427
(Disminución) aumento neto en el efectivo		(1,661,096)	584,427
Efectivo al inicio del periodo		3,006,979	9,641,116
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo		359	7,892
Efectivo al final del periodo		**$ 1,346,242**	**$ 10,233,435**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros condensados.

DocuSigned by:
Carolina Nieto
2F6C264AFD3544C...

Carolina Nieto Murillo
Representante Legal (*)

DocuSigned by:
Lina Ochoa
5BF44B20170A4A4...

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

PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Digitally signed by PAULA ANDREA PINEDA SANDOVAL
Date: 2026.11.11 17:09:24 -05'00'

Paula Andrea Pineda Sandoval
Revisor Fiscal
T.P. 284929 - T
Designada 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.

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 y 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 701 de 2026, 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 la Circular Básica Financiera (Circular Externa 004 de 2026). 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 Norma emitida aplicable a partir del 9 de julio de 2026

Mediante el Decreto 0701 del 7 de julio de 2026, publicado en el Diario Oficial el 8 de julio de 2026, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo modificó parcialmente el marco técnico normativo de información financiera del Grupo 1 contenido en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, e incorporó al marco normativo contable colombiano las enmiendas emitidas por

el IASB entre septiembre de 2022 y septiembre de 2023. De acuerdo con el artículo 5 del Decreto, su aplicación es obligatoria a partir del 9 de julio de 2026, sin consideración de las fechas de vigencia establecidas originalmente por el IASB. Estas enmiendas se relacionan con: NIC 1 Presentación de Estados Financieros – Pasivos no corrientes con condiciones pactadas (octubre de 2022); NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar – Acuerdos de financiación de proveedores (mayo de 2023); NIC 12 Impuesto a las Ganancias – Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar (mayo de 2023) y NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera – Ausencia de convertibilidad (agosto de 2023). La Sociedad evaluó estas enmiendas y concluyó que no generaron impactos en los estados financieros del Fondo.

5.3 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 expida el Gobierno Nacional. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación.

a. NIIF 18 - Presentación e 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 septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldos bancarios en moneda nacional	$ 1,345,685	$ 3,004,324
Saldos bancarios en moneda extranjera	557	2,655
Total efectivo	**$ 1,346,242**	**$ 3,006,979**

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

Durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026, se presentó una disminución neta del efectivo de $1,660,737, pasando de un saldo de $3,006,979 al 31 de diciembre de 2025 a $1,346,242 al 30 de septiembre de 2026.

Esta variación corresponde principalmente al flujo de efectivo utilizado en las actividades de operación, explicado principalmente por la disminución neta en aportes y retiros por $60,038,317 y por la disminución en cuentas por pagar por $578,725. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la disminución en inversiones por $58,908,271, la disminución en instrumentos financieros por $225,370, entre otros movimientos operacionales.

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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

30 de septiembre de 2026	Nivel 1	Nivel 2	Total
Títulos de tesorería – TES	$ 18,387,828	$ -	$ 18,387,828
Otros emisores nacionales	-	40,400,476	40,400,476
Instrumentos Representativos de Deuda Total (1)	**$ 18,387,828**	**$ 40,400,476**	**$ 58,788,304**

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**

1) Al 30 de septiembre de 2026 se presenta una variación por $(53,873,745) en los Instrumentos Representativos de Deuda Total con respecto a diciembre de 2025 explicada por reducción en la posición en Títulos emitidos por entidades financieras, específicamente CDT, en conjunto con disminución de la posición en emisores extranjeros. Al cierre de septiembre de 2026, este tipo de instrumentos reporta una utilidad de $5,011,868, mientras que a cierre de septiembre de 2025 reportaron una utilidad de $7,032,481. Esta disminución se encuentra asociada principalmente a la menor posición mantenida en estos instrumentos, lo que incidió en el resultado de valoración frente al período comparativo.

Cambios en nivel de Jerarquía

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

Instrumentos financieros derivados a valor razonable

	30 de septiembre de 2026	**31 de diciembre de 2025**
	Nivel 2	**Nivel 2**
FORWARDS	**$ 223,183**	**$ (26,226)**
Activo	281,280	75,747
Pasivo	(58,097)	(101,973)

Al corte del 30 de septiembre de 2026, la valoración de los derivados financieros generó una utilidad de $474,779, frente a una utilidad de $146,888 a cierre de septiembre de 2025. Este comportamiento se encuentra asociado a un aumento significativo en la posición y a la exposición corta en dólares americanos (USD) de la mayoría de los derivados, en un contexto de disminución de la TRM del 11,82% durante el periodo observado, lo que favoreció la valoración de estas posiciones. No obstante, se debe considerar que estos instrumentos tienen como finalidad principal cubrir el riesgo de tipo de cambio, por lo que el efecto favorable en los derivados se encuentra compensado por la valoración de los activos subyacentes.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2026, el saldo de las cuentas por pagar fue de $89.755, lo que representa una disminución de $578.725 el 87% frente al saldo de $668,480 registrado al 31 de diciembre de 2025. Esta variación se explica principalmente porque el saldo registrado al cierre de 2025 incluía $557,480 correspondientes a retiros de aportes de inversionistas, los cuales fueron pagados y se hicieron efectivos durante la primera semana de enero de 2026. Por lo anterior, al 30 de septiembre de 2026 no se presenta saldo pendiente por este concepto.

Adicionalmente, se presentó una disminución en las cuentas por pagar por comisiones y honorarios, debido a la disminución de los activos bajo administración (AUM) del Fondo.

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y honorarios (1)	$ 53,842	$ 88,175
Proveedores	1,376	-
Retención en la fuente	34,239	22,065
Retiros de aportes (2)	-	557,480
Otras cuentas por pagar	298	760
Total cuentas por pagar	**$ 89,755**	**$ 668,480**

(1) Corresponde principalmente a la comisión por pagar a la sociedad administradora, por un valor de $53,842 al 30 de septiembre de 2026.

11. PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, los pasivos no financieros ascendían a $13,493 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.

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Pasivos no financieros	$ 13,493	$ 16,835
	$ 13,493	**$ 16,835**

12. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026, los ingresos de actividades ordinarias del Fondo fueron de $5,509,664, frente a $7,174,575 en 2025, lo que representa una disminución de $1,664,911 el 23%. Esta variación se explica principalmente por la reducción en la ganancia por valoración de inversiones en instrumentos de deuda, que pasó de $7,032,481 en 2025 a $5,011,868 en 2026, debido principalmente a la menor posición en certificados de depósito a término (CDT).

Los activos a valor razonable se miden con precios de proveedores autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia, sin cambios en las técnicas de valoración ni transferencias entre niveles de jerarquía frente a los períodos comparativos. Por su parte, los derivados generaron una ganancia de $474,779, frente a $146,888 en 2025, favorecida por la disminución de la TRM del 11,82%. Este efecto debe analizarse juntamente con la valoración de los activos subyacentes, dado que estos instrumentos tienen como finalidad cubrir el riesgo cambiario.

	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda, neto	$5,011,868	$ 7,032,481	$1,950,506	$ 2,713,420
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones, neto	22,658	(10,600)	(823)	14,346
Pérdida en valoración de operaciones de contado, neto	-	(2,086)	-	(2,086)
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	474,779	146,888	223,183	64,433
Ganancia por diferencia en cambio, neto	359	7,892	22,555	21,945
Total Ingreso de actividades ordinarias	**$ 5,509,664**	**$ 7,174,575**	**$ 2,195,421**	**$ 2,812,058**

13. OTROS INGRESOS

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026, los otros ingresos del Fondo totalizaron $410,554, frente a $504,903 en el mismo período de 2025, lo que representa una disminución de $94,349. Esta variación se explica principalmente por la reducción en los ingresos por intereses, que pasaron de $496,208 en 2025 a $372,171 en 2026, efecto parcialmente compensado por el incremento en otros ingresos operacionales, que pasaron de $8,695 a $38,383.

A continuación, se detalla la composición de estos ingresos:

	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Intereses, neto	$ 372,171	$ 496,208	$ 195,492	$ 119,823
Otros ingresos operacionales	38,383	8,695	5,432	549
	$ 410,554	**$ 504,903**	**$ 200,924**	**$ 120,372**

14. OTROS GASTOS

Los gastos por comisiones y otros gastos ascendieron a $584,907 durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026, lo que representa una disminución de $132,566 18% frente al mismo período de 2025.

Esta variación se explica principalmente por la disminución en las comisiones, que pasaron de $667,329 en 2025 a $530,517 en 2026, asociada a la disminución en los activos bajo administración (AUM) del Fondo, lo que generó, en consecuencia, una menor comisión por administración reconocida a la fiduciaria. Adicionalmente, se presentó una disminución en los

gastos por impuestos y tasas, al no registrarse gastos por este concepto durante el período. Este efecto fue parcialmente compensado por el incremento en los gastos diversos.

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

	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Comisiones	$ 530,517	$ 667,329	$ 175,578	$ 221,990
Impuestos y Tasas	-	112	-	-
Diversos (1)	54,390	50,032	16,143	16,067
	$ 584,907	**$ 717,473**	**$ 191,721**	**$ 238,057**

(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 septiembre de 2026.

17. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

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