



Fiduagaria

Filial del Banco Agrario

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SINERGIA

Informe de Rendición de Cuentas

Segundo Semestre 2025

1. Aspectos Generales del Fondo de Inversión Colectiva

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es el proporcionar a sus inversionistas, tanto personas naturales como jurídicas, una alternativa de inversión a la vista con un perfil de riesgo CONSERVADOR, a través de la inversión en instrumentos de renta fija, que propenda por la conservación del capital y la obtención rentabilidades de acuerdo con la política de inversión del Fondo y acordes con las condiciones del mercado existentes.

Este Fondo de Inversión Colectiva hace parte de la familia de fondos de Fiduagraria Rentasemilla, debidamente autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Asimismo, el FIC se rige por un reglamento marco de familia de fondos, conforme a lo establecido en el artículo 3.1.1.9.4 del Decreto 2555 de 2010. Este reglamento marco establece las condiciones generales aplicables a todos los fondos que integran la familia, incluyendo el plan estratégico común, los tipos de activos subyacentes que pueden conformar los fondos integrantes y el plazo previsto para su gestión. Adicional, se garantiza que cada fondo que hace parte de la familia mantiene un patrimonio independiente y separado, tal como lo exige la normatividad vigente.

Política de Inversión

El Fondo de Inversión Colectiva podrá invertir en valores de renta fija, en concordancia con los límites establecidos en el reglamento marco de la familia de fondos de inversión colectiva de Fiduagraria. Estará compuesto por los siguientes activos: Títulos de tesorería TES o TCO, a tasa fija o indexada a la UVR, Certificados de depósitos a término, en establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia o en entidades con regímenes especiales contemplados en la parte décima del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. En cualquier caso, el Fondo sólo podrá realizar inversiones en títulos o valores respecto de los cuales exista una metodología de valoración, en concordancia con las reglas establecidas en el Capítulo I de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Calificación Establecimientos de crédito. Para efectos de las inversiones en los establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia o entidades con regímenes especiales contempladas en la parte décima del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, dichos establecimientos deberán contar con la siguiente calificación de riesgo, de acuerdo con el plazo de la inversión, así: a. Inversiones con plazo igual o inferior a un (1) año: El establecimiento de crédito deberá contar con una calificación vigente correspondiente a la máxima categoría para el corto plazo de acuerdo con las escalas usadas por las sociedades calificadoras que la otorgan y contar como mínimo con la segunda mejor calificación vigente para el largo plazo utilizada por las respectivas sociedades. b. Inversiones con plazo superior a un (1) año. El establecimiento de crédito deberá contar con la máxima calificación vigente para el corto y el largo plazo, según la

escala usada por las sociedades calificadoras. c. En el caso de existir una baja en la calificación de un emisor de un título o valor del portafolio del Fondo, se procederá a hacer la mejor gestión de venta de dicho título o valor, lo cual se informará y presentará al comité de inversiones y riesgos.

El plazo promedio ponderado para el vencimiento de los valores en que invierta el Fondo de Inversión Colectiva no podrá superar un (1) año, sin embargo, el plazo máximo de inversión por valor podrá ser de cinco (5) años, exceptuando las inversiones obligatorias.

De acuerdo con los activos aceptables para invertir, se considera que el perfil general de riesgo del Fondo de Inversión Colectiva es conservador, en tanto la posibilidad de ocurrencia de los riesgos que se describen es moderada, lo que conduce a que haya una baja probabilidad de pérdida del capital invertido. La inversión en el Fondo de Inversión Colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los activos que componen el portafolio.

Con corte al segundo semestre de 2025, el portafolio tuvo una duración promedio de 26.58 días en sus inversiones. Por su parte, el disponible depositado en cuentas de ahorro fue del 60% de los activos, esta participación en depósitos a la vista se presenta por el inicio de operaciones del fondo, sin embargo, se buscará manejar un porcentaje alto de liquidez entre niveles del 40% y 50%. Los niveles de recursos disponibles altos y la baja duración de las inversiones garantiza la liquidez del fondo, además de una baja volatilidad en la rentabilidad.

Cambios en la condición financiera

El fondo inicia operaciones en el segundo semestre de 2025, más específicamente en diciembre, por lo que se encuentra actualmente en su primer año de operación, año en el cual no aplicará límites de patrimonio mínimo y cantidad mínima de adherentes. Se espera durante los próximos meses cumplir con estos límites establecidos por el reglamento del fondo.

Información sobre los tipos de participación.

El Fondo de Inversión Colectiva cuenta con once (11) tipos de participaciones diferentes, lo que significa que, bajo un mismo reglamento y plan de inversiones, existen diferentes tipos de participaciones que podrán otorgar derechos y obligaciones diferentes a los inversionistas en aspectos tales como monto de las comisiones de administración y reglas para realizar los aportes, entre otros aspectos que se detallan en el Reglamento.

En resumen, el fondo cuenta con los siguientes tipos de participación, los cuales tienen su respectiva comisión de administración y dependen en del tipo de cliente y saldo administrado.

| Descripción | Tipo de Participación | Monto de recursos | Comisión |
|----------------------------|-----------------------|---|----------|
| PERSONA NATURAL Y JURÍDICA | TP 01 | Entre \$0 y \$2,000,000,000 | 1.50% |
| | TP 02 | Entre \$2,000,000,001 y \$8,000,000,000 | 1.10% |
| | TP 03 | Desde \$8,000,000,001 | 0.80% |
| OFICIAL | TP 04 | Entre \$0 y \$15,000,000,000 | 1.20% |
| | TP 05 | Entre \$15,000,000,001 y \$30,000,000,000 | 1.00% |
| | TP 06 | Desde \$30,000,000,001 | 0.80% |
| INSTITUCIONAL | TP 07 | Para cualquier saldo | 0.80% |
| NEGOCIOS FIDUCIARIOS | TP 09 | Entre \$0 y \$5,000,000,000 | 2.00% |
| | TP 10 | Entre \$5,000,000,001 y \$10,000,000,000 | 1.80% |
| | TP 11 | Desde \$10,000,000,001 | 1.50% |
| NEGOCIOS ESPECIALES | TP 13 | Para cualquier saldo | 1.00% |

2. Principios generales

SIAR - Sistema Integral de Administración de Riesgos: FIDUAGRARIA S.A. realiza la administración de los riesgos de conformidad con lo establecido en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CE 100 / 1995) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, para lo cual cuenta con manuales y políticas enmarcadas en la normativa vigente, por medio de las cuales se surten las diferentes gestiones de riesgos de mercado, liquidez, operativos y demás sistemas propios de la gestión del riesgo.

A continuación, se mostrará el resultado dentro de cada gestión de riesgos y para el Sistema de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo de la entidad para el periodo en mención:

Riesgo Operacional – GRO:

Su objetivo es alinear los esfuerzos por el desarrollo de su objeto social bajo esquemas de identificación, medición, control y monitoreo - gestión de riesgos operativos mediante el ciclo PHVA. Enfocados a disminuir la probabilidad de ocurrencia y el nivel de impacto de la materialización de los riesgos operacionales y sus asociados: legales y reputacionales.

Todo lo anterior se gestiona con el fin de velar por los intereses de los grupos de interés y demás partes interesadas; estableciendo políticas, procesos, procedimientos y metodologías robustas que permitan ejecutar adecuadamente las etapas de los riesgos operativos inmersos en los procesos desarrollados por la Fiduciaria. Su administración está en cabeza de la Unidad de Riesgo Operativo –URO- que a su vez de forma periódica reporta a la Alta Dirección, Comité de Riesgo, Auditoría y a la Junta Directiva, de conformidad con el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad

FIDUAGRARIA S.A., cuenta con una Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad consciente del valor de la información independiente de su forma, origen o fecha de generación, tiene como objetivo protegerla de una gran variedad de amenazas, con el fin de asegurar la continuidad del negocio, minimizar el riesgo, reducir los impactos por incidentes de seguridad, generar oportunidades de negocio y dar cumplimiento legal,

contractual y regulatorio; el debido cuidado en el manejo de la información, permitirá a LA FIDUCIARIA mantener relaciones de confianza con sus clientes actuales y el ingreso de los nuevos.

Los principios de seguridad para el manejo de la información que tendrá en cuenta son los exigidos por la ley y las buenas prácticas de seguridad que son: la confidencialidad, la integridad y la disponibilidad, así como los principios de calidad en el manejo de la información: efectividad, eficiencia y confiabilidad.

Planes de continuidad implementados por Fiduagraria S.A. como sociedad administradora del Fondo de Inversión Colectiva para continuar la operación

De acuerdo con las diferentes normas actuales y aplicables a la entidad, esta se ha venido alineando a las directrices gubernamentales en la continuidad del negocio y en la protección a la seguridad integral de cada uno de los funcionarios. Realizando las siguientes actividades:

- Mantener actualizado al Comité Integral de Administración de Riesgos y a la Junta Directiva sobre los cambios realizados a la gestión de la continuidad del negocio.
- Acceso a través de cliente VPN para el desarrollo del trabajo en casa por parte de los funcionarios de la Fiduciaria en modalidad de teletrabajo.
- Continuamente se desarrollan e implementan campañas, capacitaciones y actividades de sensibilización sobre autocuidado en riesgos psicosociales, musculoesqueléticos, públicos, etc., tanto para oficina como teletrabajo.
- Actualmente se prioriza la modalidad de teletrabajo para funcionarios con síntomas de enfermedades respiratorias y/o gastrointestinales.
- Se realiza fumigación en las oficinas para el control de virus, bacterias y otros patógenos por lo menos una vez al año.
- Campañas de sensibilización a funcionarios con temas de continuidad del negocio.
- Aislamiento preventivo para las personas que cuentan con síntomas gripales u otro tipo de síntomas que puedan afectar a los funcionarios de la Fiduciaria.

Fiduagraria S.A., cuenta con un Plan de Continuidad del Negocio (PCN) orientado a restaurar las funciones esenciales de la entidad en un Centro Alterno de Operaciones, que le permite hacer frente a la prevención y atención de emergencias, administración de crisis, planes de contingencia y eventos, asegurando un nivel mínimo y adecuado de procesos que garanticen la marca del negocio en caso de presentarse dichas situaciones

Para dar cumplimiento se realizaron las siguientes gestiones durante el año 2025:

- Actualizar el Manual para la Administración de Continuidad del Negocio.
- Actualizar el Procedimiento Plan de Continuidad del Negocio.
- Actualizar BIA, RTO y RPO de los procesos críticos de la Fiduciaria.
- Continuar con las actividades encaminadas al fortalecimiento del SGSI y Ciberseguridad para garantizar la continuidad del negocio en caso de presentarse algún evento que pueda interrumpir la operación de la Fiduciaria.
- Programación de pruebas de continuidad del negocio en Centro Alterno de Operaciones – CAO validando conectividad y configuración de accesos desde los equipos asignados.

- Programación de prueba de continuidad con el proveedor CLARO, mediante la simulación de un incidente mayor que afecte los servicios de Fiduagraria en el Data Center Principal.
- Programación de prueba de continuidad con el proveedor ITC, mediante la simulación de un incidente mayor que afecte el servicio de SIFI en su sitio principal.
- Programación de pruebas de continuidad con los proveedores CENET y QUANTICS

3. Información de desempeño

Durante el segundo semestre de 2025 el entorno internacional transitó en un escenario de aterrizaje suave, aunque con episodios de elevada volatilidad. La economía global evidenció una desaceleración moderada, condicionada por choques recurrentes asociados a tensiones geopolíticas y a un giro más protecciónista en la política comercial de Estados Unidos, materializado en nuevos anuncios y ajustes arancelarios. En este contexto, la inflación en las economías avanzadas mostró una mayor rigidez de lo previsto, especialmente en el componente de servicios, mientras que la dinámica de precios estuvo influenciada por mayores costos energéticos y comerciales. Paralelamente, el mercado laboral estadounidense comenzó a reflejar un enfriamiento gradual, con menor creación de empleo y un aumento paulatino del desempleo, dando lugar a un balance de crecimiento aún resiliente, pero con señales claras de pérdida de tracción, visible en la evolución de los indicadores de actividad y confianza.

En materia de política monetaria, la Reserva Federal mantuvo durante buena parte del semestre una postura restrictiva y altamente dependiente de los datos, para luego transitar hacia una fase de normalización gradual en el último tramo del año. A partir de septiembre, el banco central inició un ciclo de recortes que continuó en octubre y diciembre, con el objetivo de reducir el grado de restricción monetaria sin comprometer el control de la inflación, en un entorno marcado por la incertidumbre fiscal y comercial. La comunicación del FOMC se mantuvo prudente, enfatizando la dependencia de la evolución del mercado laboral y de la inflación subyacente. En Europa, el Banco Central Europeo operó con cautela, combinando señales iniciales de mayor flexibilidad con una postura posteriormente más neutral, en un contexto de crecimiento acotado y riesgos inflacionarios aún latentes.

A nivel local, la economía colombiana mostró un crecimiento resiliente a lo largo del semestre, apoyado principalmente en el dinamismo del consumo, el sector servicios y una mejora gradual del mercado laboral, aunque con heterogeneidad entre sectores. No obstante, la inflación se mantuvo rígida alrededor del 5% anual, con repuntes puntuales, reflejando presiones persistentes en servicios, precios regulados y algunos componentes de alimentos. En el frente fiscal, se acentuaron los riesgos tras la suspensión de la Regla Fiscal y la activación de la cláusula de escape, en un contexto de elevados déficits y mayores necesidades de financiamiento. Este deterioro se tradujo en una rebaja de la calificación crediticia soberana por parte de Fitch Ratings, así como en advertencias de otras agencias, que señalaron debilidades estructurales en la consolidación fiscal y una mayor vulnerabilidad de la deuda pública. Adicionalmente, la decisión de avanzar hacia un

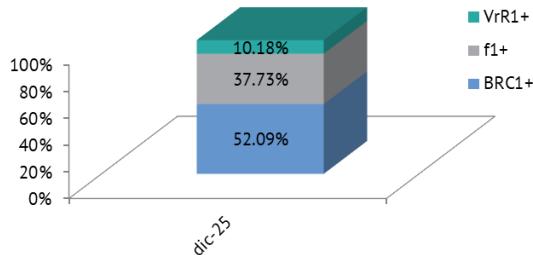
incremento significativo del salario mínimo para 2026 introdujo retos relevantes, al elevar el riesgo de nuevas presiones inflacionarias y posibles efectos adversos sobre el mercado laboral, particularmente en términos de informalidad y costos empresariales. En este escenario, el Banco de la República mantuvo una postura prudente, sosteniendo la tasa de intervención en 9.25%.

El Fondo inició operaciones el 23 de diciembre, desde su constitución su estrategia de inversión se ha enfocado en plazos cortos, la mayoría de sus inversiones se han realizado entre 90 y 180 días. Con el fin de generar una rentabilidad con bastante estabilidad, objetivo principal para este portafolio.

Para el próximo semestre, se pretende mantener la duración baja y la liquidez alta, teniendo en cuenta las necesidades de liquidez de los adherentes y la coyuntura local que genera incertidumbre en el mercado. Se buscará mantener inversiones de muy corto plazo principalmente en títulos tasa fija y como estrategia de diversificación mantener posiciones en IBR e IPC de muy corto plazo.

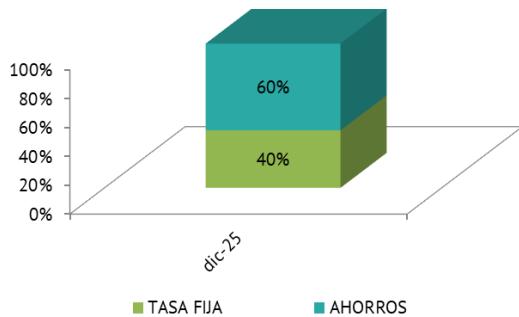
4. Composición del portafolio

Composición Portafolio por Calificación



La composición del portafolio por calificación muestra que el fondo inició en diciembre 2025 con una ponderación importante en calificaciones de corto plazo (VrR1+, F1+ y VrR1+) equivalentes a AAA, representando el 100% del portafolio. No se manejan inversiones en riesgo nación dadas las bajas tasas frente a la deuda corporativa y la alta volatilidad en títulos de deuda pública.

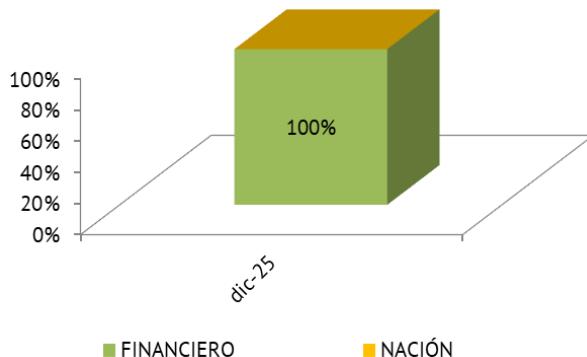
Composición Portafolio por Tipo de Renta



Con respecto a la composición por tipo de renta, mantuvo un porcentaje alto en disponible, aproximadamente el 60% dado el perfil que se busca con el fondo de generar rentabilidades más estables que los demás fondos administrados por la fiduciaria y a que acaba de iniciar operaciones.

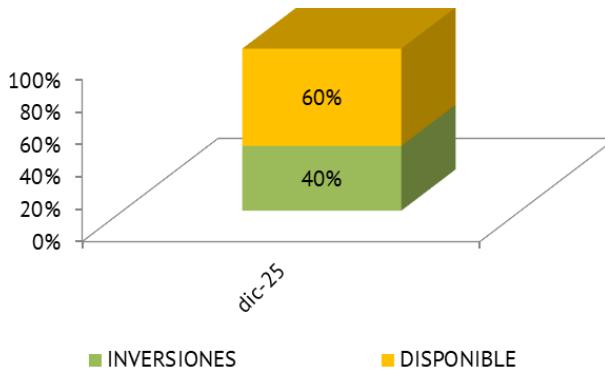
Las inversiones en tasa fija han sido de muy corto plazo, máximo 90 días, buscando capturar las mejores tasas que se están presentando actualmente en el mercado.

Composición Portafolio por Sector Económico



El mayor porcentaje de inversión del fondo se encontró en deuda privada, teniendo en cuenta el spread que se ofrece frente a la deuda pública.

Composición Portafolio por Tipo de Activo



Como se observa en el gráfico, la composición del activo mantiene una menor proporción en inversiones con respecto a las inversiones. Dado que el fondo es bastante nuevo, se espera continuar con las inversiones y menor proporción en el disponible.

Dado que el fondo ha iniciado operaciones en los últimos 10 días del año, no ha tenido tiempo suficiente para presentar cambios materiales, adicionales a la evolución de las inversiones y al cambio del valor de los activos administrados. Adicionalmente, se busca dar cumplimiento a la política de inversiones del fondo, solventando los sobrepasos que se presenten, como sobrepasos de liquidez o sobrepasos de emisor en los tiempos estipulados por el reglamento y/o a procedimientos internos de la entidad por las diferentes instancias de riesgos y cumplimiento.

5. Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia FIC Sinergia de la Familia de Fondos Fiduagraria

Dic-25

| | dic-25 | Análisis Vertical | dic-24 | Análisis Vertical | Análisis Horizontal |
|--------------------------------------|-------------------|---|-------------|--------------------|---------------------|
| | Millones \$ | | Millones \$ | Variación Absoluta | Variación Relativa |
| Efectivo y equivalentes | 66,863.10 | 60% | 0.00 | 0% | - 0.00% |
| Bancos y otras entidades financieras | 66,863.10 | | 0.00 | | |
| Inversiones | 44,403.35 | 40% | 0.00 | 0% | - 0.00% |
| Inversiones a valor razonable | 44,403.35 | | 0.00 | | |
| Inversiones a costo amortizado | 0.00 | | 0.00 | | |
| Otros activos | 0.00 | | 0.00 | | |
| Gastos pagados por anticipado | 0.00 | | 0.00 | | |
| Diversos | 0.00 | | 0.00 | | |
| Total activo | 111,266.45 | 100%  | 0.00 | 0% | - 0.00% |
| Comisiones y honorarios | 16.70 | | 0.00 | | |
| Por venta de inversiones | 0.00 | | 0.00 | | |
| Retenciones y aportes laborales | 0.00 | | 0.00 | | |
| Retiros de aportes y anulaciones | 0.00 | | 0.00 | | |
| Diversas | 0.00 | | 0.00 | | |
| Total pasivo | 16.70 | 0.02% | 0.00 | 0.00% | - 0.00% |
| Participaciones | 111,249.75 | | 0.00 | | |
| Participaciones por identificar | 0.00 | | 0.00 | | |
| Patrimonio | 111,249.75 | 99.98% | 0.00 | 0.00% | - 0.00% |
| Total pasivo y patrimonio | 111,266.45 | 100% | - | 0% | 0 0.00% |

Análisis Horizontal

Dado que el fondo no tenía información en diciembre de 2025 no se puede realizar análisis horizontal del Estado de Situación Financiera.

Análisis Vertical

Los activos totales tienen como cuenta principal la referente al disponible, siendo el 60%, seguida de las inversiones del fondo con 40% aproximadamente, esta proporción se espera cambie durante el siguiente semestre dado el enfoque de la estrategia del fondo, la cual busca manejar el porcentaje de disponible entre un 40% y 50%.

El patrimonio representa el 99.98% de los activos, quedando un pequeño remanente en el pasivo de 0.02% el cual representa la comisión que no se ha pagado a la fiduciaria y gastos provisionados que no han sido girados.

Estado Integral de Resultados
Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia FIC Rentapaís de la Familia
de Fondos Fiduagraria
Dic-25

| INGRESOS | dic-25 | Análisis Vertical | | dic-24 | Análisis Vertical | Análisis Horizontal | |
|---|--------------|-------------------|-------------|-----------|-------------------|---------------------|--------------------|
| | | Millones \$ | Millones \$ | | | Variación Absoluta | Variación Relativa |
| Ingresos | | | | | | | |
| Ingresos financieros operaciones del mercado | 72.74 | 73.51% | - | 0.00% | 72.74 | 0.00% | |
| Por valoración de inversiones a valor razonable | 26.22 | 26.49% | - | 0.00% | 26.22 | 0.00% | |
| Por venta de inversiones | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | |
| Diversos | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | |
| Total ingresos | 98.96 | 100% | - | 0% | 98.96 | 0.00% | |
| Gastos | | | | | | | |
| Por valoración de inversiones a valor razonable | 1.17 | 6.52% | - | 0.00% | 1.17 | 0.00% | |
| Comisiones e intereses | 16.55 | 92.61% | - | 0.00% | 16.55 | 0.00% | |
| Por venta de inversiones | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | |
| Honorarios | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | |
| Impuestos y tasas | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | |
| Diversos | 0.15 | 0.86% | - | 0.00% | 0.15 | 0.00% | |
| Otros gastos operacionales | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | |
| Total gastos | 17.86 | 100% | - | 0% | 17.86 | 0.00% | |
| Utilidad o (pérdida) del ejercicio | 81.09 | | - | | 81.09 | 0.00% | |
| Ganancias y Pérdidas | 81.09 | | - | | 81.09 | 0.00% | |
| Rendimientos abonados | 81.09 | | - | | 81.09 | 0.00% | |
| Total Utilidad o (Pérdida): | - | | - | | - | | |

Análisis Horizontal

Dado que el fondo no tenía información en diciembre de 2025 no se puede realizar análisis horizontal del Estado de Situación Financiera.

Análisis Vertical

La mayor participación de los ingresos corresponde a los ingresos financieros, seguido de la valorización de las inversiones, esto está en línea con la composición del activo, donde la mayor parte del fondo se encuentra en el disponible y una porción menor se encuentra en invertido en títulos valores, en esta parte del estado de resultados se disminuye la diferencia porque los ingresos por inversiones suelen ser mayores si comparamos la tasa de rendimientos del portafolio con la tasa de captación con que es remunerado el disponible.

En cuanto al gasto, los principales rubros fueron, provisiones de gastos, entre los que resalta la custodia del fondo y a las comisiones referentes a la administración del fondo.

6. Desempeño del Fondo de Inversión Colectiva

Durante los 9 días que el fondo estuvo activo en el segundo semestre de 2025, el fondo logró rentabilidades positivas.

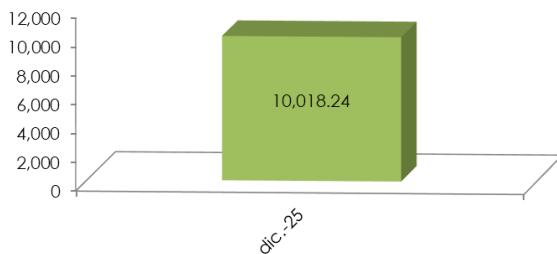
Rentabilidad y Volatilidad neta del Fondo

Dado que el fondo inició operaciones el pasado 23 de diciembre, no cuenta con información histórica para presentar, sin embargo se informa que la rentabilidad diaria fue positiva los días que estuvo activo el fondo y la volatilidad de su tasa de rendimientos fue muy estable dada la composición del activo del fondo.

Evolución del Valor de Unidad

El valor de unidad del Fondo cerró con un valor de \$10,018.24 a corte de diciembre de 2025.

| Fecha cierre | Valor de la Unidad |
|--------------|--------------------|
| diciembre-25 | 10,018.24 |



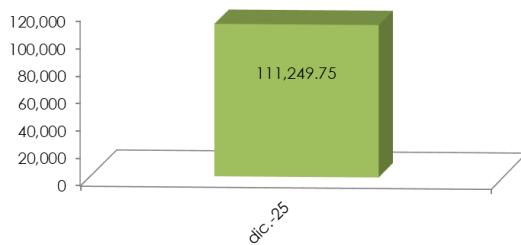
En estos 9 días, los resultados se ubicaron en línea con los objetivos del fondo, reflejando la efectividad de la estrategia en un entorno de mercado cambiante y poco líquido. En conjunto, la evolución del valor de la unidad confirma que el portafolio logró generar rendimientos acordes con lo planteado para el periodo.

Evolución del Valor del Fondo

El Fondo de Inversión a corte de diciembre de 2025 cerró en un valor de \$111,249.75 millones, cumpliendo desde este momento con el monto mínimo de patrimonio del fondo el cual es 39.500 UVT

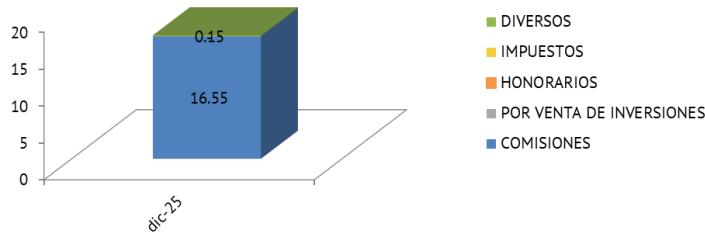
| Fecha cierre | Valor del fondo* |
|--------------|------------------|
| diciembre-25 | 111,249.75 |

* Cifras en millones de pesos



7. Gastos

Durante el segundo semestre del 2025, se registraron \$16.55 millones por concepto de comisiones del Fondo de Inversión Colectiva, principalmente, la comisión de por administración de la Sociedad Fiduciaria.



Teniendo en cuenta el valor promedio patrimonial del fondo, se evidencia que el rubro más relevante está representado por la comisión por administración.

La comisión de la fiduciaria se calculó de acuerdo con la siguiente fórmula, de forma diaria, fórmula y condiciones estipuladas en el reglamento del fondo, cláusulas 1.2 y 6.2. Para asegurar su cobro correcto, se maneja en el sistema core de la sociedad administradora un cálculo automático cuya programación es realizada directamente por el Gerente del fondo.

$$\text{Valor Comisión Diaria} = \text{Valor de cierre del día anterior} * \{[(1 + \text{Porcentaje de Comisión E.A.})^{(1/365)}] - 1\}$$

Los principales gastos, como porcentaje del valor promedio del fondo y su equivalente en términos anuales son los siguientes, se puede observar en términos porcentuales lo descrito anteriormente, el principal gasto del fondo es la comisión fiduciaria, seguido de los gastos de custodia de activos del fondo.

| Concepto | Sinergia | % Patrimonio promedio | % Patrimonio promedio EA |
|-----------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
| Comisión por Administración | \$ 16,545,006.88 | 0.03% | 1.19% |
| Custodio | \$ 154,500.00 | 0.00% | 0.01% |
| Impuestos | \$ - | 0.00% | 0.00% |
| Servicios Bancarios | \$ - | 0.00% | 0.00% |
| Revisoría Fiscal | \$ - | 0.00% | 0.00% |
| Gastos por calificación | \$ - | 0.00% | 0.00% |

Vlr Promedio Patrimonio \$ 56,622,775,554.45

Sumando estos gastos a la rentabilidad neta del fondo se podría generar una rentabilidad bruta informativa, la cual tendría un desempeño similar a la neta, dado que la mayoría de los gastos del fondo son un porcentaje del total de los activos administrados.

Es de aclarar que los resultados que percibe el inversionista están representados en la rentabilidad neta.

8. Otros Ingresos

Para este semestre no se evidencian otros ingresos.

9. Información relacionada con los riesgos ASG

Durante el periodo de reporte correspondiente al presente informe de rendición de cuentas, no se materializó ningún hecho correspondiente a los riesgos ASG a los que se encuentra expuesto el Fondo y, en consecuencia, no hubo por tal causa ninguna incidencia material ni no material para la administración del FIC y/o su desempeño.

En línea con lo anterior, y con el fin de asegurar una adecuada identificación y gestión preventiva de los riesgos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG), se realizó una revisión integral orientada a identificar, medir, evaluar y monitorear los riesgos ASG asociados al Fondo

Este análisis permite anticipar y gestionar los posibles impactos financieros derivados de dichos riesgos, así como fortalecer la resiliencia del Fondo frente a factores externos que puedan afectar su rentabilidad, estabilidad y sostenibilidad en el largo plazo. Para mayor detalle sobre la metodología, resultados y conclusiones de esta evaluación, los inversionistas pueden consultar el informe de riesgos ASG disponible como anexo en la página web de la entidad.

10. Desempeño ASG

Para el Fondo de Inversión Colectiva FIC Sinergia se realizó una evaluación de los riesgos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) asociados a su portafolio de inversiones. Este ejercicio busca identificar, medir, evaluar y monitorear factores no financieros que pueden generar impactos financieros, operativos, regulatorios o reputacionales sobre el fondo, considerando distintos horizontes de tiempo.



De acuerdo con los resultados obtenidos mediante la metodología definida en el informe, el portafolio registró un Score de Riesgo ASG total de 41,50 puntos sobre 100, lo que clasifica al fondo en un nivel de riesgo ASG Significativo, conforme a los rangos establecidos. Este resultado corresponde a una medición de exposición al riesgo ASG —y no a una calificación

de desempeño financiero— construida a partir de la evaluación conjunta de la probabilidad de ocurrencia, el impacto potencial y el horizonte temporal de los riesgos identificados.

El análisis por pilares evidencia que el componente Ambiental presenta un score de 38,96 puntos, ubicándose como el principal contribuyente relativo al riesgo ASG agregado, explicado por la exposición a riesgos climáticos físicos y de transición, así como por factores estructurales del entorno macroeconómico, fiscal y regulatorio. El pilar Social registra un score de 42,63 puntos, reflejando riesgos estructurales asociados a inclusión financiera, desigualdad, estabilidad social y relacionamiento con comunidades, con impactos que tienden a materializarse en horizontes de mediano y largo plazo. Por su parte, el pilar de Gobernanza presenta un score de 43,05 puntos, asociado a riesgos relacionados con transparencia, calidad institucional, gobierno corporativo y marco regulatorio, particularmente relevantes en emisores del sector financiero y soberano.

El análisis histórico del riesgo ASG del portafolio muestra un comportamiento relativamente estable, sin deterioros abruptos, lo que sugiere que los riesgos identificados son mayoritariamente de naturaleza estructural y persistente, y requieren seguimiento continuo dentro del marco de gestión del fondo.

Para la medición y seguimiento del desempeño ASG, el fondo utiliza métricas internas estandarizadas, entre las que se destacan: (i) el Score de Riesgo ASG del Portafolio (0–100), que mide el nivel de exposición al riesgo ASG, y (ii) la calificación ASG por emisor (0–100), que evalúa el desempeño relativo de los emisores en prácticas ambientales, sociales y de gobernanza, donde valores más altos reflejan un mejor desempeño ASG. Estas métricas se complementan con análisis históricos, mapas de calor por pilar y horizonte temporal, y comparaciones relativas entre emisores.

En relación con la integración de factores ASG en la política de inversión, es importante señalar que esta medición se encuentra en una etapa inicial de implementación. Actualmente, los criterios ASG no se utilizan para definir la composición del portafolio ni para la selección de activos, manteniéndose la estrategia de inversión basada en criterios financieros tradicionales. No obstante, los resultados del análisis ASG sí se incorporan como un insumo relevante para la gestión de riesgos, particularmente a través de herramientas como CAMEL ASG, utilizadas para la asignación y ajuste de los límites de cupo por emisor, fortaleciendo la disciplina de control y el monitoreo de exposiciones.

En este contexto, la evaluación ASG cumple un rol de monitoreo, control y generación de línea base, permitiendo identificar riesgos materiales, mejorar la gestión integral del portafolio y sentar las bases para una eventual integración progresiva de factores ASG en la toma de decisiones de inversión, a medida que se consolide mayor historial, comparabilidad y madurez del marco metodológico.