



BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSION S.A.U.

Estados Contables intermedios
correspondientes al período de 3 meses
finalizado el 31 de Marzo de 2026, presentado
de forma comparativa juntamente con los
informes de Revisión de los Auditores
Independientes y de la Comisión Fiscalizadora.

CHA  PAQUÍ
FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

BANCOR
FONDOS

Índice

Informe sobre revisión de estados contables de período intermedio.

Información general de la sociedad.

Estados de situación patrimonial.

Estados de resultados.

Estados de evolución del patrimonio neto.

Estados de flujo de efectivo.

Notas 1 a 11 de los estados contables.

Anexos I a IV.

Informe de la comisión fiscalizadora.



Shape the future
with confidence

Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.
25 de mayo 487 - C1002ABI
Buenos Aires, Argentina

Tel: (54-11) 4318-1600/4311-6644
Fax: (54-11) 4510-2220
ey.com

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.**
C.U.I.T.: 30-71595714-7
Domicilio legal: Bartolomé Mitre 341 – 5to piso – Oficina “A”
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

I. Informe sobre los estados contables

Introducción

1. Hemos revisado los estados contables de período intermedio adjuntos de BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U. (“la Sociedad”), que comprenden (a) el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2026, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

Responsabilidad de la Dirección de la Sociedad en relación con los estados contables

2. La Dirección de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados contables adjuntos, de conformidad con el marco de información contable prescripto por la Inspección General de Justicia que, tal como se indica en la nota 2.1. a los estados contables adjuntos, requiere aplicar las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires en cuanto no esté previsto de diferente forma en la ley, en disposiciones reglamentarias o en resoluciones de ese organismo de control. La Dirección de la Sociedad es también responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o a irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión, que fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas aplicables a la revisión de estados contables de períodos intermedios y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados contables anuales de la Sociedad. Una revisión de estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones



Shape the future
with confidence

contables y financieras, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados contables y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos no están presentados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable mencionado en el párrafo 2.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

5. En cumplimiento de las disposiciones vigentes informamos que al 31 de marzo de 2026 la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Sociedad, asciende a \$23.429.263 no siendo la misma exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos
Aires,
7 de mayo de 2026

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13
NICOLÁS CAPURRO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****EJERCICIO ECONÓMICO N° 9
INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026
ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**

Actividad principal de la Sociedad:	Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, conforme con las normas legales y reglamentarias vigentes.
Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:	23 de marzo de 2018
Fecha de inscripción de la última modificación del estatuto:	13 de julio de 2022
Sede social:	Bartolomé Mitre 341 – 5to piso – Oficina “A” - Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
Número de registro en la Inspección General de Justicia:	1.923.745
Fecha de vencimiento del plazo de duración:	22 de marzo de 2117
Fecha de cierre de ejercicio:	31 de diciembre

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (Nota 6)
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

Acciones	Suscripto e integrado 31/03/2026	Suscripto e integrado 31/12/2025
Acciones ordinarias, nominativas no endosables de v/n \$1 y de 1 voto por acción	<u>\$ 149.537.022</u>	<u>\$149.537.022</u>

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

ACTIVO	31/03/2026	31/12/2025
Activo Corriente		
Caja y Bancos (Nota 4.1)	4.171.292	7.509.129
Inversiones financieras (Nota 4.2)	10.020.104.893	7.974.893.566
Cuentas por cobrar a clientes en moneda (Nota 4.3)	1.225.356.706	1.111.048.079
Créditos Impositivos (Nota 4.4)	68.946.408	58.745.575
Otras cuentas por cobrar en moneda (Nota 4.5)	169.572.384	138.740.656
Total del Activo Corriente	11.488.151.683	9.290.937.005
Activo No Corriente		
Inversiones financieras (Nota 4.2)	8.292.030.448	9.096.876.509
Bienes de uso (Anexo II)	7.586.022	11.985.971
Total del Activo No Corriente	8.299.616.470	9.108.862.480
TOTAL DEL ACTIVO	19.787.768.153	18.399.799.485
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Proveedores de bienes o servicios (Nota 4.6)	472.117.202	649.765.238
Otros Pasivos Financieros (Nota 4.7)	1.384	-
Deudas fiscales (Nota 4.8)	2.101.626.068	2.286.673.984
Deudas laborales y previsionales (Nota 4.9)	126.995.929	106.825.026
Deudas en moneda con partes relacionadas (Nota 4.10)	147.269.582	150.910.539
Total del Pasivo Corriente	2.848.010.165	3.194.174.787
Pasivo No Corriente		
Deudas fiscales (Nota 4.8)	490.979.693	286.055.702
Total del Pasivo No Corriente	490.979.693	286.055.702
TOTAL DEL PASIVO	3.338.989.858	3.480.230.489
PATRIMONIO NETO (según estados respectivos)	16.448.778.295	14.919.568.996
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	19.787.768.153	18.399.799.485

Las notas 1 a 11 y los anexos I a IV que se acompañan forman parte integrante de este estado.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****ESTADOS DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS
EL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

	31/03/2026	31/03/2025
Ingresos netos por prestación de servicios	3.334.186.857	4.843.301.084
Gastos de comercialización (Anexo III)	(350.810.688)	(391.156.398)
Gastos de administración (Anexo III)	(767.570.536)	(1.183.466.117)
Resultado Operativo	2.215.805.633	3.268.678.569
Resultados financieros y por tenencia (Incluido el RECPAM)	(481.672.343)	(611.047.333)
Ganancia antes del impuesto a las ganancias de operaciones que continúan	1.734.133.290	2.657.631.236
Impuesto a las ganancias (Nota 3)	(204.923.991)	(634.722.120)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO – GANANCIA	1.529.209.299	2.022.909.116

Las notas 1 a 11 y los anexos I a IV que se acompañan forman parte integrante de este estado.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.**
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS
EL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (Nota 2.6)
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

Concepto	Aporte de los Propietarios			Resultados acumulados			Resultados no asignados	Totales al 31/03/2026	Totales al 31/03/2025
	Capital Social	Ajuste de capital	Subtotal	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Subtotal			
Saldo al inicio del ejercicio	149.537.022	2.545.316.431	2.694.853.453	542.826.711	3.443.574.910	3.986.401.621	8.238.313.922	14.919.568.996	10.932.150.726
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	-	-	1.529.209.299	1.529.209.299	2.022.909.116
Saldos al cierre del período	149.537.022	2.545.316.431	2.694.853.453	542.826.711	3.443.574.910	3.986.401.621	9.767.523.221	16.448.778.295	12.955.059.842

Las notas 1 a 11 y los anexos I a IV que se acompañan forman parte integrante de este estado.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	31/03/2026	31/03/2025
Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio (Nota 2.7.j)	7.982.402.695	4.435.896.291
Efectivo y sus equivalentes al cierre del período (Nota 2.7.j)	10.024.276.185	6.931.581.983
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	2.041.873.490	2.495.685.692
CAUSAS DE LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ganancia neta del período	1.529.209.299	2.022.909.116
Impuesto a las ganancias devengado en el período	204.923.991	634.722.120
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo y sus equivalentes provenientes generado por las actividades operativas:		
Depreciaciones de bienes de uso	4.399.949	6.681.635
Amortizaciones de activos intangibles	-	5.295.815
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar a clientes en moneda	(114.308.626)	(141.164.610)
Aumento en créditos impositivos	(10.200.833)	(9.200.811)
Aumento en otras cuentas por cobrar en moneda	(30.831.730)	(31.162.539)
Disminución de Deudas con proveedores de bienes o servicios	(177.648.036)	(110.392.922)
Aumento de otros pasivos financieros	1.384	48
Disminución de deudas fiscales	(185.047.916)	(66.215.819)
Aumento / (Disminución) en deudas laborales y previsionales	20.170.903	(332.250.492)
Disminución de deudas en moneda con partes relacionadas	(3.640.956)	(15.226.720)
Flujo neto de efectivo generado en las actividades operativas	1.237.027.429	1.963.994.821
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución de inversiones	804.846.061	543.730.279
Adquisiciones de bienes de uso	-	(12.039.408)
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de inversión	804.846.061	531.690.871
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	2.041.873.490	2.495.685.692

Las notas 1 a 11 y los anexos I a IV que se acompañan forman parte integrante de este estado.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**

(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

1. CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Con fecha 31 de enero de 2018, en la ciudad de Buenos Aires, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad Gerente de fondos comunes de inversión denominada “Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.”, con el objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros debidamente autorizados, al desarrollo de todas las tareas relacionadas con la actividad de Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, conforme la regulación establecida por la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Por su parte, con fecha 1 de agosto de 2019 el Directorio de CNV aprobó, mediante Resolución N° RESFC-2019-20373, la inscripción de la Sociedad como Agente de administración de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión, bajo el Nro. 60.

Al 31 de marzo de 2026 los fondos comunes administrados son: “Champaquí Ahorro Pesos”, “Champaquí Cobertura”, “Champaquí Fondo Inmediato”, “Champaquí Abierto PYMES”, “Champaquí Estratégico”, “Champaquí Inmediato Plus”, “Champaquí Renta Futura” “Champaquí Ahorro Dólares”, “Champaquí Ahorro Mixto”, “Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales e Infraestructura”, “Champaquí Renta Variable”, “Champaquí Sustentable ASG”, “Champaquí Renta Pesos”, “Champaquí Renta Plus”, “Champaquí Latam”, “Champaquí Retorno Total”, “Champaquí Renta Dólar” y “Champaquí Liquidez Dólar”.

2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**2.1 Normas Contables Profesionales aplicadas**

Los estados contables de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable prescripto por la Inspección General de Justicia (IGJ), que requiere aplicar las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA), en cuanto no esté previsto de diferente forma en la ley, en disposiciones reglamentarias o en resoluciones de ese organismo de control.

La expresión normas contables profesionales vigentes en CABA, se refiere al marco de información contable compuesto por las Resoluciones Técnicas (RT) e Interpretaciones que emita la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y que apruebe el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA). De las posibilidades que brinda ese marco contable es posible optar por:

- a) las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board o la Norma de Contabilidad NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades,

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

- incorporadas por la FACPCE a su marco contable en la RT N° 26 y circulares de adopción de las NIIF, o bien
- b) las normas contables profesionales argentinas emitidas por la FACPCE y aprobadas por el CPCECABA, distintas de la RT 26.

La Sociedad ha optado por la posibilidad indicada en el acápite b) precedente, y en función a ello ha aplicado la Resolución Técnica N° 54 "Normas Contables Profesionales: Norma Unificada Argentina de Contabilidad" - T.O. RT 59 -, (RT 54), emitida por la FACPCE, y adoptada por la Resolución P. N° 460/2024 del CPCECABA.

2.2. Clasificación de la entidad.

En virtud de lo establecido en la RT 54, emitida por la FACPCE, la Sociedad no reviste el carácter de entidad pequeña o de entidad mediana, clasificando como "restante entidad".

2.3. Cuestiones no previstas: aplicación de fuentes normativas supletorias

Las cuestiones de medición no previstas en las normas contables profesionales argentinas podrán resolverse mediante (i) la utilización de normas contables particulares que traten temas similares y relacionados, salvo que la norma que se pretende utilizar prohíba su aplicación al caso particular que se intenta resolver, o indique que el tratamiento contable que establece no debe ser aplicado a otros casos por analogía, (ii) la aplicación de las normas sobre medición contable en general y (iii) los conceptos incluidos en el marco conceptual de las normas contables profesionales argentinas vigentes, en el orden de prioridad antes indicado.

Cuando la resolución de la cuestión de medición no prevista a partir de las fuentes antes indicadas no resulte evidente se podrán considerar en forma supletoria para la formación del juicio de la Dirección y el desarrollo de la correspondiente política contable, en orden descendente de prioridad (i) las NIIF, la Norma Internacional de Información Financiera para las PyMES e interpretaciones que hayan sido aprobadas y emitidas por el International IASB, y, sin un orden establecido, (ii) los pronunciamientos más recientes de otros emisores que empleen un marco conceptual similar para la emisión de normas contables, las prácticas aceptadas de la industria y la doctrina contable, con la condición de que las fuentes supletorias utilizadas no entren en conflicto con las fuentes normativas señaladas en el párrafo anterior y hasta tanto la FACPCE emita una norma que cubra la cuestión de medición involucrada.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)**2.4. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

Estimaciones y supuestos contables significativos: la preparación de estados contables en conformidad con las normas contables profesionales vigentes, requiere que el Directorio de la Sociedad efectúe estimaciones que afectan la determinación de los importes de los activos y pasivos y la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados del ejercicio. La Dirección y la Gerencia de la Sociedad realizan estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, el valor recuperable de los activos, el cargo por impuesto a las ganancias y provisiones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables intermedios.

2.5 Unidad de medida**a) Entorno económico y marco normativo**

Los estados contables al 31 de marzo de 2026 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, de conformidad con lo establecido por la IGJ, que a los fines de la expresión a moneda de cierre de los estados contables requiere aplicar las normas que sobre el particular ha emitido la FACPCE y adoptado el CPCECABA.

A los efectos de concluir sobre si existe un contexto de inflación, la RT 54 detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la norma mencionada anteriormente, existe consenso sobre la existencia de un contexto de inflación a partir del 1º de julio de 2018.

Para la expresión a moneda de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2026 se utiliza una serie de índices que combina el Índice de Precios al Consumidor (IPC) Nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre 2016) con el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, respecto de los cuales no se cuenta con información del INDEC sobre la evolución del IPIM, la variación en el IPC de CABA.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios económicos finalizados el 31 de marzo de 2026 y 2025 fue del 9,44% y 8,57%, respectivamente del 31,55% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)**b) Descripción del proceso de expresión a moneda de cierre del Estado de Situación Patrimonial.****Proceso general de expresión**

- i. Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se expresan a moneda de cierre, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período o ejercicio sobre el cual se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La pérdida o ganancia monetaria se incluye en el resultado del período o ejercicio sobre el que se informa.
- ii. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período o ejercicio sobre el que se informa, no se expresan a moneda de cierre a efectos de su presentación en el estado de situación patrimonial, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- iii. Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período o ejercicio sobre el cual se informa se expresan a moneda de cierre por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediéndose luego a comparar los importes expresados a moneda de cierre de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del ejercicio por consumo de activos no monetarios (depreciación, amortización, valor residual de activos dados de baja, etc.) se determinarán sobre la base de los nuevos importes expresados a moneda de cierre.
- iv. La expresión a moneda de cierre de los activos no monetarios en los términos de unidad de medida corriente al final del período o ejercicio sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del ejercicio.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)**c) Descripción del proceso de expresión a moneda de cierre del Estado de Resultados y simplificaciones utilizadas**

El proceso más depurado de expresión a moneda de cierre del estado de resultados a moneda de la fecha de cierre del período o ejercicio por el que se informa contempla los siguientes principales aspectos:

- i. Los ingresos y gastos se ajustan desde la fecha de origen de las transacciones que los originan o del correspondiente devengamiento. No obstante, está permitido agrupar partidas por fecha de origen en período mayores al mes cuando este procedimiento no genere distorsiones significativas.
- ii. Los consumos de activos no monetarios medidos a valor corriente del momento previo al consumo se ajustan desde el momento del consumo registrado.
- iii. Las partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, se ajustan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida.
- iv. Los resultados financieros y por tenencia, incluido el RECPAM, se presentan en una sola línea del estado de resultados, tal como permiten las normas contables profesionales, como simplificación a la alternativa de presentarlos en términos reales.

d) Descripción del proceso de expresión a moneda de cierre del Estado de Evolución de Patrimonio Neto

Todos los componentes del patrimonio expresados a moneda de inicio del ejercicio son llevados a moneda de cierre aplicando el índice general de precios, y las variaciones de esos componentes se expresan a moneda de cierre de la siguiente manera: si se trata de aportes, desde la fecha de suscripción; si son movimientos permutativos que afecten los resultados acumulados, desde la fecha de cierre del ejercicio anterior si la Asamblea trata los resultados acumulados en moneda de ese momento, en tanto si la Asamblea trata los resultados en moneda de poder adquisitivo de la fecha de la Asamblea, los movimientos permutativos se expresarán desde la fecha en que está expresada esa moneda; si se trata de reducciones de los resultados acumulados por movimientos modificativos, desde la fecha de realización de la Asamblea que tome la decisión, en tanto que si son partidas de resultados diferidos deben presentarse en términos reales

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**

(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

e) Descripción del proceso de expresión a moneda de cierre del Estado de Flujo de Efectivo y simplificaciones utilizadas

Todas las partidas de este estado contable se expresan a moneda de cierre en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período o ejercicio sobre el que se informa.

La Sociedad expone en las actividades operativas formando parte del resultado del ejercicio la variación correspondiente al efecto de los resultados financieros y por tenencia (incluyendo el RECPAM) generados por los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

2.6 Información comparativa

De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes aprobadas por el CPCECABA, el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2026 y la respectiva información complementaria se presentan en forma comparativa con datos al cierre del ejercicio anterior. Asimismo, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo se presentan en forma comparativa con los correspondientes al mismo período del ejercicio anterior.

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido expresadas a moneda de cierre para considerar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda y, en consecuencia, están expresadas en la unidad de medida corriente al 31 de marzo de 2026.

2.7 Principales criterios de medición y exposición

Los principales criterios de medición y exposición utilizados para la preparación de los estados contables se detallan a continuación:

a) Caja y Bancos: los saldos se han computado a su valor nominal.

- En moneda nacional: se valoraron a su valor nominal.
- En moneda extranjera: se valoraron a su valor nominal en dólares estadounidenses convertido en pesos de acuerdo con el tipo de cambio vigente en esa fecha. Las diferencias de cambio fueron imputadas en los correspondientes estados de resultados.

b) Inversiones financieras:

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

- Cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión: se valuaron al valor de la cuota parte del último día hábil de cada período o ejercicio. Las diferencias de valuación fueron imputadas en los correspondientes estados de resultados.
 - Obligaciones negociables y Títulos públicos: se valuaron a los valores de cotización vigentes al cierre del período o ejercicio. La diferencia de cotización fue imputada en los correspondientes estados de resultados.
 - Aportes en Fondos de Riesgo – Sociedades de Garantía Recíproca: han sido valuados a su costo de adquisición más los resultados devengados al cierre de cada período o ejercicio.
 - Tenencias accionarias de Sociedades de Garantía Recíproca (S.G.R.) en carácter de socio protector: fueron valuadas al costo de adquisición.
- c) Cuentas por cobrar a clientes en moneda, créditos impositivos, créditos en moneda con partes relacionadas, otras cuentas por cobrar en moneda.

Las cuentas por cobrar a clientes en moneda, créditos impositivos, créditos en moneda con partes relacionadas, y las otras cuentas por cobrar en moneda se miden a valor nominal.

La Sociedad ha optado por sólo segregar los componentes financieros implícitos en operaciones de cobro diferido cuando el plazo, de por lo menos una de las cuotas pactadas, supera los doce meses, contado desde la fecha de la operación. En ese caso, los saldos de crédito correspondientes son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

A la fecha de cierre de cada período o ejercicio, se evalúa si existen indicios de pérdidas por desvalorización de los rubros mencionados, o de reversiones de dichas pérdidas, y se procede al reconocimiento de las pérdidas por desvalorización en el resultado del período en que el importe contable supere su valor recuperable, o a la reversión de pérdidas por desvalorización reconocidas en periodos anteriores cuando, con posterioridad a la fecha de su contabilización, se incremente el valor recuperable estimado.

- d) Bienes de uso: los bienes de uso fueron medidos a su costo de adquisición o incorporación al patrimonio expresado en moneda de cierre de acuerdo

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**

(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

con lo mencionado en la nota 2.5 en función de sus respectivas fechas de origen, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores expresados de los respectivos activos, a partir del mes de su incorporación, por el método de la línea recta, aplicando alícuotas anuales en función de las vidas útiles estimadas de cada clase de bienes.

- e) Activos intangibles: los activos intangibles fueron medidos a su costo de adquisición o incorporación al patrimonio expresado en moneda de cierre de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.5 en función de sus respectivas fechas de origen, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas.

Las amortizaciones han sido calculadas sobre los valores expresados de los respectivos activos, a partir del mes de su incorporación, por el método de la línea recta, aplicando alícuotas anuales en función de las vidas útiles estimadas de cada clase de bienes.

- f) Proveedores de bienes y servicios, deudas fiscales, deudas laborales y previsionales, y de deudas en moneda con partes relacionadas: Estos pasivos se miden por su valor nominal debido a que la Sociedad ha optado por no segregar componentes financieros implícitos por cuanto ninguna de estas cuentas tiene plazo de pago más allá de los doce meses posteriores a la operación que le dio origen.

- g) Cuentas de patrimonio neto: el Capital Social ha sido expresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.5, en función de las respectivas fechas de suscripción. La cuenta "Capital Social" se expone a su valor nominal, de acuerdo con disposiciones legales, y la diferencia con su importe expresado se presenta en la cuenta complementaria "Ajuste de Capital".

Los Resultados No Asignados se han expresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.5, considerando los movimientos del ejercicio anterior.

- h) Cuentas de resultados: las partidas de resultados se han expresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.5, excepto los cargos por activos consumidos (depreciaciones de bienes de uso y amortizaciones de activos intangibles), que se determinaron en función de los valores expresados en moneda de cierre de los respectivos activos.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**

(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

Los intereses, diferencias de cambio y otros resultados financieros, incluyendo el resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM), se exponen en la línea "Resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM)", por aplicación de la opción prevista en la sección 4.1.b de la Resolución JG N° 539/18 de la FACPCE y la RT 54.

- i) Contingencias: en opinión del Directorio y de sus asesores legales, a la fecha de los presentes estados contables, la Sociedad no se encuentra sujeta a juicios ni demandas que puedan originar situaciones contingentes que merezcan ser reflejadas en los presentes estados contables.
- j) Estado de Flujo de Efectivo: para la preparación del estado de flujo de efectivo se ha considerado efectivo al saldo de Bancos e Inversiones financieras de alta liquidez con vencimientos originalmente pactados no superiores a los tres meses y sujetos a riesgos insignificantes de cambio de valor.

3. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**a) Ajuste por inflación impositivo**

La Ley N° 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por las leyes N° 27.468 y N° 27.541, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- (i) que, dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del I.P.C. nivel general que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- (ii) que, respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- (iii) el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

- (iv) el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019 debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- (v) para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 31 de marzo de 2026 y 2025 se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo. En consecuencia, la Sociedad ha incorporado, en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido, los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del impuesto a las ganancias

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo con el nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

La Sociedad ha determinado el cargo contable por impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva que estima que resultará aplicable a las ganancias totales del ejercicio, considerando el método de impuesto diferido tal como lo establecen las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio y (iii) los importes correspondientes a las diferencias temporarias y a los quebrantos impositivos no utilizados se les aplicará la tasa impositiva que se espere esté en vigencia al momento de su reversión, considerando las normas legales sancionadas hasta la fecha de los estados contables. Asimismo, se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto las mismas sean probables.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31/03/2026	31/03/2025
Impuesto a las ganancias corriente	(283.934.959)	(911.882.082)
Impuesto a las ganancias diferido	79.010.968	277.159.962
Total impuesto a las ganancias	(204.923.991)	(634.722.120)

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resulta de aplicar la tasa vigente al resultado antes de impuesto al 31 de marzo de 2026 y 2025:

	31/03/2026	31/03/2025
Resultado del período antes de impuesto	(1.734.133.290)	(2.657.631.236)
Tasa vigente del impuesto	29,31%	32,37%
Impuesto a las ganancias a la tasa impositiva vigente	(508.289.390)	(860.214.131)
Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	224.354.431	(51.667.951)
Diferencias temporarias con efecto fiscal futuro	79.010.968	277.159.962
Total impuesto a las ganancias	(204.923.991)	(634.722.120)

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 la composición de activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31/03/2026	31/12/2025
Pasivos por impuesto diferido		
Inversiones - Resultado no realizado FCI	(207.044.734)	(286.055.702)
Total de pasivos por impuesto diferido	(207.044.734)	(286.055.702)
Pasivo neto por impuesto diferido	(207.044.734)	(286.055.702)

4. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

La composición de los principales rubros al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

	31/03/2026	31/12/2025
	CORRIENTE	
4.1 Caja y Bancos	31/03/2026	31/12/2025
Caja	537.900	174.243
Banco de la Prov. de Córdoba S.A. – Cta. Cte. \$ (Nota 8)	3.253.257	3.193.092
Banco de la Prov. de Córdoba S.A. – Cta. Cte. 21201/08 USD (Nota 8 y Anexo IV)	128.413	717.720
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. 0084919-9 999-6 Cta. Cte.	251.722	163.917
Cuenta Comitente S&C Inversiones	-	3.260.157
Total Caja y Bancos	4.171.292	7.509.129
	CORRIENTE	
4.2 Inversiones Financieras	31/03/2026	31/12/2025
Fondos Comunes de Inversión	8.857.122.220	6.488.835.166
Aportes SGR	1.093.230.868	1.406.119.931
Obligaciones Negociables	69.690.993	79.860.953
Títulos Públicos	60.812	77.516
Total Inversiones Financieras	10.020.104.893	7.974.893.566
	NO CORRIENTE	
	31/03/2026	31/12/2025
Aportes SGR	8.292.030.448	9.096.876.509
Total Inversiones Financieras	8.292.030.448	9.096.876.509
	CORRIENTE	
4.3 Cuentas por cobrar a clientes en moneda	31/03/2026	31/12/2025
Honorarios y comisiones por cobrar	1.225.356.706	1.111.048.079
Total Cuentas por cobrar a clientes en moneda	1.225.356.706	1.111.048.079
	CORRIENTE	
4.4 Créditos Impositivos	31/03/2026	31/12/2025
Anticipos por impuesto a las ganancias	60.384.093	51.400.016
Impuestos débitos y créditos a favor	5.584.611	4.327.833
Percepciones por impuesto a las ganancias	1.625.105	1.574.836
Retenciones por impuesto a las ganancias	1.352.599	1.442.890
Total Créditos impositivos	68.946.408	58.745.575
	CORRIENTE	
4.5 Otras cuentas por cobrar en moneda	31/03/2026	31/12/2025
Anticipos honorarios sindico	114.295.010	91.036.114
Gastos por recuperar	42.197.564	47.704.542
Gastos por devengar	13.079.810	-
Total Otras cuentas por cobrar en moneda	169.572.384	138.740.656

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

	CORRIENTE	
	31/03/2026	31/12/2025
4.6 Proveedores de bienes o servicios		
Provisión para gastos	290.067.145	305.734.581
Provisión honorarios Síndico	169.312.478	143.780.123
Proveedores	12.737.579	200.250.534
Total Deudas con proveedores de bienes o servicios	472.117.202	649.765.238
	CORRIENTE	
	31/03/2026	31/12/2025
4.7 Otros Pasivos Financieros		
Cuenta Comitente S&C Inversiones	1.384	-
Total Otros pasivos financieros	1.384	-
	CORRIENTE	
	31/03/2026	31/12/2025
4.8 Deudas fiscales		
Impuesto a las ganancias a pagar	2.007.575.723	2.197.136.855
Ingresos brutos por pagar	76.596.438	64.314.678
Retenciones por pagar	17.453.907	25.222.451
Total Deudas fiscales	2.101.626.068	2.286.673.984
	NO CORRIENTE	
	31/03/2026	31/12/2025
Impuesto a las ganancias a pagar	283.934.959	-
Pasivo por impuesto Diferido	207.044.734	286.055.702
Total Deudas fiscales	490.979.693	286.055.702
	CORRIENTE	
	31/03/2026	31/12/2025
4.9 Deudas laborales y previsionales		
Provisión gratificaciones	50.000.000	43.776.917
Cargas sociales por pagar	30.469.276	42.196.492
Provisión SAC	27.557.899	-
Provisión vacaciones	18.968.754	20.851.617
Total Deudas laborales y previsionales	126.995.929	106.825.026
	CORRIENTE	
	31/03/2026	31/12/2025
4.10 Deudas en moneda con partes relacionadas		
Provisión para gastos	69.757.557	78.345.724
Proveedores	77.512.025	72.564.815
Total Deudas en moneda con partes relacionadas	147.269.582	150.910.539

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

5. APERTURA POR VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS AL 31 DE MARZO DE 2026

Plazo	Cuentas por cobrar a clientes en moneda (1)	Créditos impositivos (1)	Otras cuentas por cobrar en moneda créditos (1)	Proveedores de bienes o servicio (1)	Deudas fiscales (1)	Deudas laborales y previsionales (1)	Otros pasivos financieros (1)	Deudas en moneda con partes relacionadas (1)
A vencer								
Hasta tres meses	1.225.356.706	68.946.408	137.683.282	472.117.202	2.101.626.068	126.995.929	1.384	147.269.582
Hasta seis meses	-	-	4.804.828	-	-	-	-	-
Hasta nueve meses	-	-	3.470.154	-	-	-	-	-
Hasta doce meses	-	-	23.614.120	-	-	-	-	-
Mas de un año	-	-	-	-	283.934.959	-	-	-
Total	1.225.356.706	68.946.408	169.572.384	472.117.202	2.385.561.027	126.995.929	1.384	147.269.582

(1) Los saldos de deudas y créditos al 31 de marzo de 2026 no devengan interés y no incluye el pasivo diferido.

6. ESTADO DE CAPITALES

Con fecha 14 de abril de 2026, miembros accionistas y directivos de la Sociedad celebraron la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria número 15 en cuyo orden del día se aprobó por unanimidad destinar la suma de 2.258.262.474 (en moneda histórica) a la integración de la Reserva Facultativa y distribución de dividendos a su único accionista por la suma de 5.269.279.104 (en moneda histórica).

Con fecha 22 de diciembre de 2025, el accionista y directivos de la Sociedad celebraron la Asamblea General Extraordinaria número 13 en cuyo orden del día se aprobó por unanimidad la distribución de dividendos a su único accionista por la suma de 1.700.000.000 (en moneda histórica).

Con fecha 15 de abril de 2025, el accionista y directivos de la Sociedad celebraron la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria número 12 en cuyo orden del día se aprobó por unanimidad la constitución de la Reserva Legal por 100.368.248 (en moneda histórica), destinar la suma de 3.486.617.690 (en moneda histórica) a la integración de la Reserva Facultativa y distribución de dividendos a su único accionista por la suma de 1.660.330.000 (en moneda histórica).

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

El capital social de Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U. se compone de 149.537.022 acciones ordinarias, nominativas no endosables, de 1 peso de valor nominal cada una con derecho a un voto por acción. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el capital social se encuentra suscrito, integrado e inscripto en la I.G.J.

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, el 5% de la utilidad neta del ejercicio, luego de la absorción de pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, debe ser apropiado a la Reserva Legal hasta que la misma alcance el 20% del capital social.

7. PATRIMONIO NETO MÍNIMO REQUERIDO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

De acuerdo con el artículo 5 de la RG N°1089/2025 de la CNV, el Patrimonio Neto Mínimo requerido para operar en la categoría Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y la administración de 18 (dieciocho) fondos comunes de inversión asciende a 510.000 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y la contrapartida líquida mínima exigida a 255.000 UVA. Considerando que el valor de UVA al 31 de marzo de 2026 ascendía a 1.855,18, a dicha fecha el Patrimonio Neto Mínimo exigido por la nueva normativa medido en pesos ascendería a 946.141.800 y la contrapartida líquida ascendería a 473.070.900.

Al 31 de marzo de 2026 el Patrimonio Neto de la Sociedad asciende a 16.448.778.295 por lo que supera el mínimo requerido por la normativa de la CNV.

Por su parte, la contrapartida mínima es cumplida por la Sociedad al 31 de marzo de 2026 conforme el siguiente detalle:

Concepto	Importe
<u>Inversiones en FCI:</u>	
Champaquí Ahorro Pesos Clase C	3.653.844.604
Champaquí Cobertura Clase B	1.659.764.084
Champaquí Renta Pesos Clase B	1.512.137.649
Champaquí Ahorro Pesos Clase B	1.280.364.195
Champaquí Renta Dólar Clase B (Anexo IV)	211.659.848
Champaquí Fondo Renta Variable Clase B	187.232.174
Champaquí Fondo Inmediato Plus Clase B	171.129.453
Champaquí Fondo Inmediato Clase C	139.380.613
Champaquí Fondo Liquidez Dólar Clase B (Anexo IV)	41.195.225
Champaquí Renta Futura Clase B	414.375
Total	8.857.122.220

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

En resumen, al 31 de marzo de 2026, el Patrimonio Neto de la Sociedad y la contrapartida líquida superan el mínimo requerido por el organismo de contralor para el escenario previsto por la Sociedad de constitución de dieciocho fondos comunes de inversión.

8. SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550

Los saldos y resultados que registra la Sociedad al 31 de marzo de 2026 y 2025 y 31 de diciembre de 2025 con Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 son los siguientes:

	Banco de la Provincia de Córdoba S.A.⁽¹⁾	
	31/03/2026	31/12/2025
Activo Corriente		
Bancos	3.381.670	3.910.812
Inversiones financieras	69.690.993	79.860.953
TOTAL	73.072.663	83.771.765
Pasivo Corriente		
Proveedores de bienes o servicios	77.512.025	72.564.815
Provisión de gastos	69.757.557	78.345.724
TOTAL	147.269.582	150.910.539
	31/03/2026	31/03/2025
Resultados		
Servicios de administración	(218.284.028)	(309.541.449)
Alquileres	(5.139.414)	(5.101.968)
Gastos Bancarios	(480.184)	(326.930)
Resultados por inversiones temporarias	(487.720)	-
Total	(224.391.346)	(314.970.347)

(1) Banco de la Provincia de Córdoba S.A., con domicilio en San Jerónimo 166, Ciudad de Córdoba, posee el 100% de participación social sobre Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

9. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS POR LA SOCIEDAD

A continuación, se presenta el Patrimonio Neto de los fondos comunes de inversión administrados por la Sociedad que se encontraban operativos al 31 de marzo de 2026 (información contable no auditada) y la información comparativa al 31 de diciembre de 2025:

	Patrimonio neto	
	31/03/2026	31/12/2025
Champaquí Fondo Inmediato	249.226.895.987	234.741.882.476
Champaquí Inmediato Plus	176.666.593.980	149.181.408.812
Champaquí Ahorro Pesos	113.894.936.358	112.868.080.736
Champaquí Renta Futura	40.040.925.311	39.031.475.966
Champaquí Renta Dólar	21.068.158.395	19.123.106.395
Champaquí Cobertura	20.316.147.666	13.799.788.729
Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto PYMES	14.230.951.813	16.782.485.655
Champaquí Renta Pesos	9.416.320.810	8.291.891.639
Champaquí Estratégico	9.308.950.310	11.674.409.113
Champaquí Liquidez Dólar	8.133.253.192	9.973.904.333
Champaquí Renta Variable	3.033.437.493	4.421.583.432
Champaquí Ahorro Mixto	2.428.188.651	2.234.329.771
Total bajo administración	667.764.759.966	622.124.347.057

10. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DEL MERCADO DE CAPITALES

El 10 de diciembre de 2023 asumieron las actuales autoridades del Gobierno Nacional argentino, quienes impulsaron una serie de medidas de emergencia en el marco de una nueva propuesta de política económica. Entre sus principales objetivos, persigue la eliminación del déficit fiscal sobre la base de disminuir el gasto público primario tanto de la Nación como de las Provincias y el redimensionamiento de la estructura del Estado, eliminando subsidios y transferencias.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

Recién asumida la nueva administración, se adoptaron medidas tendientes a normalizar los mercados cambiario y financiero. Por un lado, la devaluación del peso en el mercado oficial de cambios -utilizado principalmente para comercio exterior- cercana al 55% en conjunto con un total replanteo de las políticas monetaria y fiscal, permitió reducir significativamente la brecha entre los valores de las divisas en los mercados de cambio oficial y libre (operaciones en el mercado bursátil) desde su máximo de 200% durante el último trimestre de 2023, la cual a la fecha de emisión de los presentes estados contables asciende al 3,25%. En abril de 2025, fueron establecidas nuevas medidas destinadas a flexibilizar las regulaciones de acceso al mercado cambiario. Estas incluyeron: el establecimiento de bandas de flotación (entre comenzó entre \$1.000 y \$1.400, rango que se actualizó a una tasa del 1% mensual hasta marzo 2026 y, desde abril 2026, en consonancia con la evolución de la inflación) dentro de las cuales puede fluctuar el tipo de cambio del dólar en el mercado cambiario, la eliminación de las restricciones cambiarias aplicables a las personas físicas, la autorización a las empresas para transferir dividendos al exterior a accionistas no residentes correspondientes a ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025 y una mayor flexibilidad para realizar pagos al exterior por importaciones de bienes y servicios, entre otras regulaciones.

Por otra parte, el Gobierno Nacional y el BCRA reformularon las políticas monetaria y financiera para reducir drásticamente el llamado déficit cuasifiscal, incluyendo canjes de las obligaciones del BCRA con los bancos, puts sobre títulos públicos en poder de las entidades financieras, y su transferencia al Tesoro Nacional junto con el superávit fiscal obtenido por la Nación y la renovación de los servicios de la deuda denominada en pesos, reduciéndose significativamente los niveles de inflación (9,4% durante el año 2026) como las tasas nominales de interés, aunque estas últimas han presentado mayor nivel de volatilidad.

En relación con deuda pública nacional, diversos canjes voluntarios en el orden local y los acuerdos alcanzados respecto de los compromisos con el Club de París y el Fondo Monetario Internacional (FMI), permitieron que el país no incurra en atrasos y el BCRA avance en la normalización de la deuda comercial con el exterior y acumule reservas internacionales provenientes del superávit comercial externo y el Régimen de Regularización de Activos contemplado en la Ley 27.743. Entre diversos acuerdos de financiamiento, puede mencionarse que en abril de 2025, el Directorio del FMI aprobó un programa de Servicio Ampliado del Fondo (SAF) por un monto total aproximado de USD 20.000 millones, aprobando también un desembolso inicial inmediato de USD 12.000 millones y un desembolso adicional de USD 2.000 millones efectuado durante agosto de 2025. Asimismo, en la misma fecha el Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo aprobaron la

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO
EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

concesión de asistencia financiera a Argentina, en el marco de sus respectivos programas plurianuales, por un monto de USD 12.000 millones y USD 10.000 millones, respectivamente. Por último, el 20 de octubre de 2025, el BCRA anunció la suscripción de un acuerdo de estabilización cambiaria con el Departamento del Tesoro de Estados Unidos por un monto de hasta USD 20.000 millones para la realización de operaciones bilaterales de swap de monedas entre ambas partes. Con fecha 15 de diciembre de 2025, el BCRA anunció sus metas de acumulación de reservas internacionales de USD 17.000 millones para todo 2026, a realizarse por medio de compras de divisas por parte dicho organismo en el Mercado Único y Libre de Cambios.

En un plano más amplio, el programa del Gobierno Nacional incluye reformas tanto del marco económico como de otras áreas del quehacer gubernamental. Con fecha 20 de diciembre de 2023 y por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas en un amplio número de áreas, algunas de las cuales fueron cuestionadas ante la Justicia por los sectores afectados presentando amparos y pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Posteriormente, parte de lo cuestionado fue incorporado a otras iniciativas que fueron aprobadas por el Congreso y promulgadas por el Poder Ejecutivo Nacional. Con fecha 8 de julio de 2025, se publicó en el Boletín Oficial la Ley 27.742 que fue promulgada por el Poder Ejecutivo Nacional a través del Decreto N° 592/2025, la cual incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo Nacional, reformas fiscales, laborales y previsionales, entre otros. Finalmente, el 26 de octubre de 2025, se celebraron elecciones legislativas nacionales cuyos resultados implicaron un incremento de la representatividad parlamentaria del oficialismo. En los días posteriores se observó un aumento significativo en el precio de los activos financieros argentinos y una reducción del riesgo país, al tiempo que el Gobierno Nacional anunció una convocatoria al resto de las fuerzas políticas a la búsqueda de consensos para avanzar en su paquete de reformas económicas, laborales y tributarias, entre otras. Finalmente, durante diciembre 2025, el Congreso de la Nación aprobó el Presupuesto 2026 con metas de crecimiento y una reducción del nivel inflacionario esperado.

Aun cuando la situación macroeconómica y financiera nacional ha evolucionado favorablemente en los últimos meses, cierta lentitud y heterogeneidad en la recuperación del nivel de actividad en el país y un contexto internacional relativamente incierto, requieren el monitoreo permanente de la situación por parte de la Gerencia de la Entidad a fin de identificar aquellas cuestiones que puedan impactar sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados contables de períodos futuros.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026 (Nota 2.6) (Cifras expresadas en pesos - Nota 2.5)

II. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores al cierre del período que modifiquen sustancialmente la situación patrimonial y financiera y los resultados expuestos.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

ANEXO I
1 de 2

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.
DETALLE DE INVERSIONES
AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025**
(Cifras expresadas en pesos – Nota 2.5)

Detalle	31/03/2026			31/12/2025
	Cuotaparte / Valor Nominal	Valor Cuotaparte / Cotización	Total	Total
Inversiones financieras corrientes				
Fondos comunes de Inversión				
Champaquí Ahorro Pesos Clase C	230.890.989	15,82	3.653.844.604	3.696.138.632
Champaquí Cobertura Clase B	77.100.050	21,53	1.659.764.084	610.464.900
Champaquí Renta Pesos Clase B	816.639.463	1,85	1.512.137.649	1.482.122.090
Champaquí Ahorro Pesos Clase B	81.374.318	15,73	1.280.364.195	-
Champaquí Renta Dólar Clase B (Anexo IV)	134.455	1.574,21	211.659.848	162.716.093
Champaquí Fondo Renta Variable Clase B	79.108.054	2,37	187.232.174	209.133.096
Champaquí Fondo Inmediato Plus Clase B	24.628.640	6,95	171.129.453	114.834.742
Champaquí Fondo Inmediato Clase C	11.287.023	12,35	139.380.613	145.397.286
Champaquí Fondo Liquidez Dólar Clase B (Anexo IV)	29.975	1.374,32	41.195.225	46.805.274
Champaquí Renta Futura Clase B	100.000	4,14	414.375	404.262
Champaquí Ahorro Pesos Clase A	-	-	-	20.818.791
Total de fondos comunes de inversión			8.857.122.220	6.488.835.166
Obligaciones Negociables				
- ON Bancor Clase 2 USD Vto 22/08/2026 (Anexo IV)			69.690.993	79.860.953
Total Obligaciones negociables			69.690.993	79.860.953
Aportes S.G.R. - Fondos de Riesgo				
Argenpymes S.G.R.			690.028.613	696.186.325
Garantizar S.G.R.			337.773.385	507.662.038
Garantías Bind S.G.R.			67.925.023	64.926.958
Integra PYMES S.G.R.			15.583.257	96.823.936
Potenciar S.G.R.			11.205.784	16.172.727
Resiliencia S.G.R.			3.486.879	10.233.421
Fintech S.G.R.			2.042.039	5.545.727
Avales del Centro S.G.R.			(34.814.112)	8.568.799
Total Aportes SGR - Fondos de Riesgo			1.093.230.868	1.406.119.931
Títulos Públicos				
BPOB28 BOPREAL 4B VTO 31/10/2028 U\$S CG	26,00	1.279,79	33.274	36.562
BPOA28 BOPREAL 4A VTO 31/10/2028 U\$S CG	13,00	1.287,50	16.738	18.431
BPY26 BOPREAL S.3 VTO 31/05/2026 U\$S CG	20,00	540,00	10.800	22.523
Total Títulos públicos			60.812	77.516
Total de Inversiones financieras corrientes			10.020.104.893	7.974.893.566

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

ANEXO I
2 de 2

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.**
DETALLE DE INVERSIONES
AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras expresadas en pesos – Nota 2.5)

	31/03/2026			31/12/2025
Detalle	Cuotaparte / Valor Nominal	Valor Cuotaparte / Cotización	Total	Total
Inversiones financieras no corrientes				
Participaciones en Sociedades de Garantía Reciproca (S.G.R.)				
Acciones en Resiliencia S.G.R.			100	109
Acciones en Garantías Bind S.G.R.			10	11
Acciones en Integra Pymes S.G.R.			1	1
Acciones en Fintech S.G.R.			1	1
Acciones en Avales del Centro S.G.R.			1	1
Acciones en Potenciar S.G.R.			1	1
Acciones en Garantizar S.G.R.			1	1
Acciones en Argenpymes S.G.R.			1	1
Total de participaciones en SGR			116	126
Aportes S.G.R. - Fondos de Riesgo				
Garantizar S.G.R.			2.899.999.999	3.173.826.424
Argenpymes S.G.R.			1.499.999.999	1.641.634.356
Potenciar S.G.R.			1.400.000.000	1.532.192.067
Garantías Bind S.G.R.			1.250.000.000	1.368.028.631
Integra Pymes S.G.R.			663.912.713	726.601.280
Avales del Centro S.G.R.			528.117.721	577.984.130
Resiliencia S.G.R.			49.999.900	54.721.036
Fintech S.G.R.			-	21.888.459
Total Aportes S.G.R. - Fondos de Riesgo			8.292.030.332	9.096.876.383
Total de Inversiones financieras no corrientes			8.292.030.448	9.096.876.509
Total Inversiones financieras			18.312.135.341	17.071.770.075

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

ANEXO II

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.
BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES
AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025 (Nota 2.6)**
(Cifras expresadas en pesos – Nota 2.5)

	Valores de origen					
	Al inicio del ejercicio	Altas del período/ejercicio	Bajas del período/ejercicio	Al cierre del período/ejercicio		
Bienes de uso						
Muebles y útiles	173.738.544	-	-	173.738.544		
Rodados	-	-	-	-		
31/03/2026	173.738.544	-	-	173.738.544		
31/12/2025	161.312.505	18.010.675	(5.584.636)	173.738.544		
Activos intangibles						
Software y licencias	105.916.314	-	-	105.916.314		
Gastos de org. y desarrollo	231.697.539	-	-	231.697.539		
Marcas	71.567.276	-	-	71.567.276		
31/03/2026	409.181.129	-	-	409.181.129		
31/12/2025	409.181.129	-	-	409.181.129		
Concepto	Depreciaciones / amortizaciones acumuladas					Neto resultante
	Al inicio del ejercicio	Años de vida útil	Altas del período/ejercicio	Bajas del período/ejercicio	Al cierre del período/ejercicio	
Bienes de uso						
Muebles y útiles	161.752.573		4.399.949	-	166.152.522	7.586.022
Rodados	-		-	-	-	-
31/03/2026	161.752.573	2 y 5	4.399.949	-	166.152.522	7.586.022
31/12/2025	135.565.888		26.465.917	279.232	161.752.573	11.985.971
Activos intangibles						
Software y licencias	105.916.314	5	-	-	105.916.314	-
Gastos de org. y desarrollo	231.697.539	5	-	-	231.697.539	-
Marcas	71.567.276	5	-	-	71.567.276	-
31/03/2026	409.181.129		-	-	409.181.129	-
31/12/2025	398.589.508		10.591.621	-	409.181.129	-

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

ANEXO III

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.**
INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 64, APARTADO I, INCISO B),
DE LA LEY N° 19.550 POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS
EL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (Nota 2.6)
(Cifras expresadas en pesos – Nota 2.5)

Rubros	Gastos de administración	Gastos de comercialización	31/03/2026	31/03/2025
			Totales	Totales
Sueldos y gratificaciones	303.476.990	-	303.476.990	485.607.984
Gastos generales de Administración	247.948.911	-	247.948.911	355.981.610
Ingresos brutos	-	219.713.392	219.713.392	250.042.979
Comisiones ACDI	-	130.141.577	130.141.577	124.712.886
Cargas sociales y gastos en personal	77.092.770	-	77.092.770	101.633.186
Impuestos, tasas y contribuciones	33.111.157	-	33.111.157	47.393.167
Honorarios profesionales	32.849.018	-	32.849.018	45.509.224
Viáticos y traslados	22.530.484	-	22.530.484	54.662.398
Gastos bancarios	18.298.796	-	18.298.796	25.605.196
Mantenimiento de sistemas	12.055.439	-	12.055.439	12.174.854
Honorarios sindicatura	5.482.862	-	5.482.862	20.852.477
Alquileres	5.139.414	-	5.139.414	5.101.968
Depreciaciones de bienes de uso	4.399.949	-	4.399.949	6.681.635
Seguros	4.204.600	-	4.204.600	6.667.927
Gastos de publicidad	-	955.719	955.719	16.400.533
Otros gastos	790.314	-	790.314	3.211.730
Capacitaciones	189.832	-	189.832	4.983.815
Amortizaciones de sistemas	-	-	-	5.295.815
Arrendamiento Financiero	-	-	-	2.103.131
Totales al 31/03/2026	767.570.536	350.810.688	1.118.381.224	1.574.622.515
Totales al 31/03/2025	1.183.466.117	391.156.398		1.574.622.515

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

ANEXO IV

**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.**
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025 (Nota 2.6)
(Cifras expresadas en pesos – Nota 2.5)

Rubros	Monto y clase de la moneda extranjera		Tipo de cambio (1)	Importe en pesos	
				31/03/2026	31/12/2025
ACTIVO					
Caja y Bancos	94,77	U\$S	1.355	128.413	717.720
Inversiones financieras	238.041,37	U\$S	1.355	322.546.066	289.382.320
Total de activo en moneda extranjera				322.674.479	290.100.040

(1) Tipo de cambio del Banco Nación al 31 de marzo de 2026.

ANA VIRGINIA BALESTRE
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe
de fecha 7 de mayo de 2026
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

NICOLÁS CAPURRO (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 361 - F° 23

GABRIELA FÁBREGA
Síndico Titular

INFORME DE REVISIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Accionista, Presidente y Directores de
**BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE
FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.U.**

CUIT N°: 30-71595714-7

Domicilio legal: Bartolomé Mitre 341 – 5to piso – Oficina “A”

Ciudad de Buenos Aires

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados contables intermedios

En nuestro carácter de Comisión Fiscalizadora de **Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.** (en adelante “la Sociedad”), hemos efectuado una revisión de los documentos detallados en el párrafo siguiente.

Documentos examinados

- a) Estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2026.
- b) Estado de resultados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2026.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2026.
- d) Estado de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2026.
- e) Notas 1 a 11 y anexos I a IV.

Responsabilidad de la Dirección en relación con los estados contables intermedios

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidad de la Comisión fiscalizadora

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del CPCECABA (y sus modificatorias). Dichas normas requieren que el examen de los estados contables trimestrales se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados precedentemente, hemos revisado la revisión efectuada por Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A., quienes emitieron su informe de revisión de fecha 07 de mayo de 2026, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dichos profesionales. Los profesionales mencionados han llevado a cabo su examen de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA (y sus modificatorias). Dichas normas exigen que cumplan los requerimientos de independencia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U. correspondientes al período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

a) Las cifras de los estados contables intermedios correspondientes al periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2026 adjuntos surgen de los registros contables de la Sociedad que, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

b) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 7 a los estados contables intermedios correspondientes al periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2026 adjuntos, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida;

c) Hemos constatado la constitución de las garantías de los directores en gestión de Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U. a la fecha de presentación de los estados contables al 31 de marzo de 2026, previstas en la legislación vigente;

d) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo para Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U. previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la FACPCE;

e) Al 31 de marzo de 2026, la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$23.429.263 no siendo exigible a dicha fecha; y

f) En el cumplimiento de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes de miembros de la Comisión Fiscalizadora conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el estatuto social.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 07 de mayo de 2026

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Gabriela Fábrega
Síndico Titular

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de mayo de 2026

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc. D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional con los datos que a continuación se detallan:

Fecha de intervención: 07/05/2026

Referida a: E.E.C.C. - Períodos Intermedios - Intermedio Individual

Perteneciente a: BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSION SAU S.A.

CUIT: 30-71595714-7

Fecha de Cierre: 31/03/2026

Monto total del Activo: \$19.787.768.153,00

Intervenida por: Dr. NICOLAS CAPURRO

Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. D. 34/24, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del Matriculado

Dr. NICOLAS CAPURRO

Contador Público (Universidad de Buenos Aires)

CPCECABA T° 361 F° 23

Firma en carácter de socio

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

T° 1 F° 13

SOCIO



Profesional de Ciencias
Económicas de la Ciudad
Autónoma de Buenos Aires

Esta actuación profesional ha sido aprobada por el profesional interviniente a través del Servicio de Legalizaciones Web, y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de acuerdo al Reglamento de Legalizaciones de Actuaciones Profesionales (Res. C.D. 34/24).

Se puede constatar la validez del documento ingresando a <https://legalizaciones.consejo.org.ar/validar> y declarando el código indicado en el recuadro de la derecha o escaneando el QR.

LEGALIZACIÓN N°

758214

**CÓDIGO DE
VERIFICACIÓN**
fbgtequr

