



ZELAYA RIVAS ASOCIADOS, S.A. DE C.V.
Auditores y Consultores

**HENCORP GESTORA DE FONDOS
DE INVERSION, S.A.**

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding,
S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

Estados Financieros por el año terminado el 30 de
junio de 2026 y cifras correspondientes de 2025 y
Informe de revisión de información intermedia de
fecha 29 de julio de 2026.

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.

HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

TABLA DE CONTENIDO

	PÁGINAS
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y CIFRAS CORRESPONDIENTES DE 2025	
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 33



ZELAYA RIVAS ASOCIADOS, S.A. DE C.V.

Audidores y Consultores

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

29 de julio de 2026

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio que se acompaña de HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A., al 30 de junio de 2026 y los estados intermedios de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo que le son relativos, por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con Normas Contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esa información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de la información financiera intermedia consiste en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el personal responsable de los asuntos financieros contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría y, por lo tanto, no permite tener la seguridad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, no tuvimos conocimiento de situación alguna que llamara nuestra atención para considerar que la información financiera intermedia que se acompaña no presente razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A., al 30 de junio de 2026 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador, descritas en la Nota 2 a los estados financieros.

HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 (AUDITADO).

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

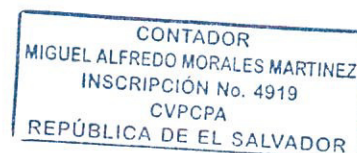
	Nota	2026	2025
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		\$ 2,759.31	\$ 4,211.83
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	162.16	46.09
Inversiones Financieras	6	1,900.03	3,627.70
Cuentas por Cobrar Netas	7	497.49	443.04
Otros Activos	8	199.63	95.00
ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 290.61	\$ 195.79
Activos Físicos e Intangibles	9	274.80	179.98
Inversiones Financieras a Largo Plazo	6	15.81	15.81
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 3,049.92</u>	<u>\$ 4,407.62</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		\$ 1,089.48	\$ 1,587.49
Cuentas por Pagar	10	507.15	727.21
Otras cuentas por pagar	12	582.33	860.28
TOTAL PASIVOS		<u>\$ 1,089.48</u>	<u>\$ 1,587.49</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	13	\$ 650.00	\$ 650.00
Reservas		130.00	130.00
De Capital		130.00	130.00
Resultados por aplicar		1,178.69	2,038.38
De Ejercicios Anteriores		-	-
Del Presente Ejercicio		1,178.69	2,038.38
Patrimonio restringido		1.75	1.75
Utilidades no Distribuibles		1.75	1.75
TOTAL PATRIMONIO		<u>\$ 1,960.44</u>	<u>\$ 2,820.13</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 3,049.92</u>	<u>\$ 4,407.62</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal




Miguel Alfredo Morales
Contador



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADOS).

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

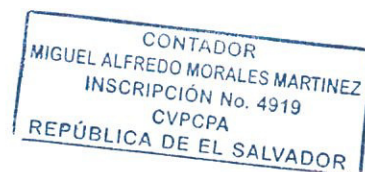
	Nota	2026	2025
INGRESOS DE OPERACIÓN	16	\$ 2,413.75	\$ 1,778.46
Ingresos por Servicios de Administración		2,413.75	1,778.46
GASTOS DE OPERACIÓN		\$ (803.57)	\$ (579.50)
Gastos por Comercialización de Fondos de Inversión	17	-	-
Gastos Generales de Administración y Personal	18	(792.08)	(568.01)
Gastos por Depreciación, Amortización y Deterioro por Operaciones Corrientes		(11.49)	(11.49)
RESULTADOS DE OPERACIÓN		\$ 1,610.18	\$ 1,198.96
Ingresos por Intereses	19	39.07	30.61
Ganancias Netas en Inversiones Financieras	19	13.86	15.34
Otros Ingresos Financieros	19	20.00	26.31
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y RESERVAS		\$ 1,683.11	\$ 1,271.22
Gasto por Impuesto a las Ganancias		(504.42)	(380.95)
Reserva Legal		-	-
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS Y RESERVAS		\$ 1,178.69	\$ 890.27
Ganancia por Acción de las operaciones que continúan atribuible a los accionistas durante el periodo			
Básica		\$ 18.13	\$ 13.70
Diluida		\$ 18.13	\$ 13.70

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal




Miguel Alfredo Morales
Contador



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

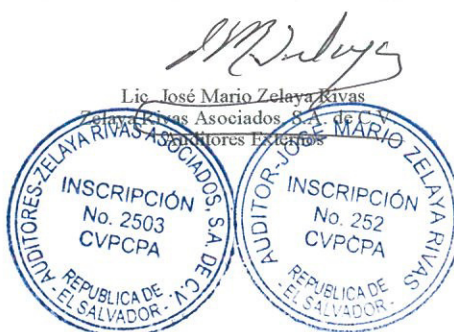
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADOS).

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

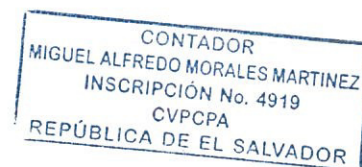
CONCEPTOS	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados por Aplicar	Utilidades no Distribuibles	Patrimonio Total
Balance al 01 de enero de 2025	13	\$ 650.00	\$ 130.00	\$ 1,198.96	\$ 2.46	\$ 1,981.42
Aumento de Capital Social		-	-	-	-	-
Dividendos pagados		-	-	(1,198.96)	-	(1,198.96)
Utilidad del Período		-	-	890.27	-	890.27
Reserva Legal		-	-	-	-	-
Ajustes netos en el valor razonable de las inversiones financieras	19	-	-	-	0.98	0.98
Balance al 30 de junio de 2025	13	<u>\$ 650.00</u>	<u>\$ 130.00</u>	<u>\$ 890.27</u>	<u>\$ 3.44</u>	<u>\$ 1,673.71</u>
Balance al 01 de enero de 2026	13	\$ 650.00	\$ 130.00	\$ 2,038.38	\$ 1.75	\$ 2,820.13
Aumento de Capital Social		-	-	-	-	-
Dividendos pagados		-	-	(2,038.38)	-	(2,038.38)
Utilidad del Período		-	-	1,178.69	-	1,178.69
Reserva Legal		-	-	-	-	-
Ajustes netos en el valor razonable de las inversiones financieras	19	-	-	-	0.00	0.00
Balance al 30 de junio de 2026	13	<u>\$ 650.00</u>	<u>\$ 130.00</u>	<u>\$ 1,178.69</u>	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 1,960.44</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal




Miguel Alfredo Morales
Contador



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L., del Domicilio de Panamá)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

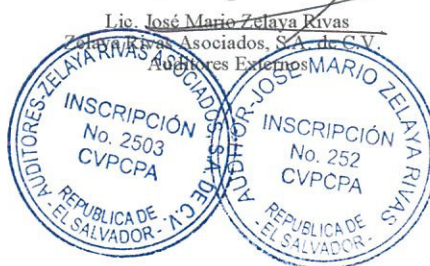
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADO)

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

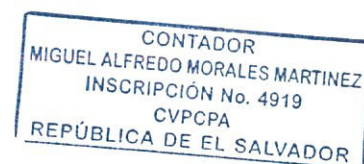
	Nota	2026	2025
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración	\$	2,413.75	\$ 1,778.46
Intereses y dividendos recibidos		39.06	45.96
Pago de Impuestos		(609.05)	(400.92)
Otros pagos relativos a la actividad		(1,342.16)	(900.88)
Otros cobros relativos a la actividad		20.00	26.31
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	\$	521.60	\$ 548.93
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Venta de Inversiones Financieras		1,727.67	396.99
Adquisición de Inversiones Financieras			(1.00)
Adquisición de Activos Físicos e Intangibles		(94.82)	-
Efectivo neto (usado) provisto por actividades de inversión	\$	1,632.85	\$ 395.99
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			
Aumento del capital social (nuevos aportes, capitalización)		-	-
Pago de Dividendos		(2,038.38)	(1,198.96)
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de financiamiento	\$	(2,038.38)	\$ (1,198.96)
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$	116.07	\$ (254.04)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 01 de enero	\$	46.09	\$ 305.83
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 30 de junio	5 \$	162.16	\$ 51.79

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal




Miguel Alfredo Morales
Contador



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L., del Domicilio de Panamá)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025(AUDITADO).

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el valor nominal por acción)

1. OPERACIONES

El dieciséis de julio de dos mil veintiuno se constituyó Hencorp Gestora de Fondos de Inversión, S. A., como una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, y duración indeterminada, con domicilio en la ciudad de Antiguo Cuscatlán La Libertad, su finalidad social es la administración de Fondos de Inversión, sean estos fondos abiertos o fondos cerrados, especialmente con facultades de recibir aportes de los partícipes, administrar los fondos, suscribir contratos y otros documentos necesarios para tal fin, entre otros actos y operaciones conforme a todas las obligaciones y responsabilidades que señala la Ley de Fondos de Inversión, su Reglamento y las Normas Técnicas correspondientes. La Gestora fue inscrita en el Centro Nacional de Registro, en el Registro de Comercio el día veintiocho de julio de dos mil veintiuno.

Con fecha 18 de febrero de 2022 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-8/2022, autorizó el Inicio de Operaciones de Hencorp Gestora de Fondos de Inversión S.A.

Asimismo, con fecha 28 de julio de 2022 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-36/2022, autorizó el registro del Fondo de Inversión Abierto Hencorp Opportunity, el cual se convierte en el primer Fondo de Inversión que será administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión. Dicho Fondo se tiene programado inicie operaciones en el primer trimestre del año 2023.

Con fecha 18 de septiembre de 2023 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-43/2023, autorizó el registro del Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija I, el cual se convierte en el segundo Fondo de Inversión que será administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión. Dicho Fondo inicio operaciones en el 10 de octubre del año 2023.

Con fecha 21 de julio de 2023 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-32/2023, autorizó el registro del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Growth, el cual se convierte en el primer Fondo Inmobiliario que será administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión. Dicho Fondo inició operaciones el 21 de marzo del año 2024.

Con fecha 21 de febrero de 2025 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-09/2025, autorizó el registro del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Inmobiliario Hencorp Vivienda Cero Uno, el cual se convierte en el primer Fondo de Desarrollo Inmobiliario que será administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión. Dicho Fondo inició operaciones el 11 de junio del año 2025.

Con fecha 23 de mayo de 2025 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-23/2025, autorizó el registro del Fondo de Inversión Cerrado de Inmobiliario Hencorp Blue Whale, el cual se convierte en el segundo Fondo Inmobiliario que será administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión. Dicho Fondo inició operaciones el 19 de septiembre del año 2025.

Con fecha 06 de febrero de 2026 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-09/2026, autorizó el registro del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Commercial Properties, el cual se convierte en el tercer Fondo Inmobiliario que será administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión. Dicho Fondo inició operaciones el 15 de mayo del año 2026.

Los estados financieros son la representación estructurada de la situación y evolución financiera de la Gestora de Fondos Inversión a una fecha determinada o por un período determinado. Los estados financieros básicos de la Gestora de Fondos de Inversión son:

- i. Balance General
- ii. Estado del Resultado Integral
- iii. Estado de Cambios en el Patrimonio
- iv. Estado de Flujo de Efectivo
- v. Notas a los estados financieros

Con fecha 24 de julio 2026 en Junta Directiva #102, la Administración de la Gestora autorizó la emisión de los estados financieros. Estos estados financieros estarán disponibles para los accionistas y otros usuarios a partir de la fecha de celebración de la Junta General de Accionistas.

2. BASE DE PREPARACIÓN

Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las normas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión, emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador (en adelante el Banco Central) y las Normas Internacionales de Información Financiera (En adelante NIIF), que le son aplicables, prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Gestora utilizará las NIIF en su opción más conservadora cuando el Banco Central no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y notas, así como el contenido divulgativo del mismo, están establecidos en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión.

Bases de Medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación:

Los registros contables de la Gestora se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en la República de El Salvador.

Desde el 1 de enero de 2001, está vigente la Ley de Integración Monetaria, la cual estableció lo siguiente: a) que el tipo de cambio entre el Colón y el dólar de los Estados Unidos de América es fijo e inalterable, a razón de ¢8.75 por US\$1.00; b) además, es desde entonces el dólar, la moneda funcional para las operaciones en El Salvador.

LEY BITCOIN

Mediante reforma del ejercicio 2025, se modifica la Ley Bitcoin promulgada mediante DL 57/2021. Pasando de ser moneda de curso legal obligatorio a su aceptación Voluntaria. Quedando el Estado excluido de la obligación de aceptarlo.

LEY DE EMISIÓN de ACTIVOS DIGITALES

La emisión, comercialización y registro de activos digitales en El Salvador estará bajo la supervisión de la Comisión Nacional de activos Digitales (CNAD).

LEY DE FOMENTO A LA INNOVACIÓN Y USO DE TECNOLOGÍA BLOCKCHAIN

Esta ley otorga incentivos fiscales y exenciones tributarias a empresas innovadoras del sector digital.

Uso de Estimaciones y Criterios:

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Gestora de Fondos realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los periodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el periodo en que se produzcan tales cambios.

Cambios en Políticas Contables:

Durante el periodo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizados para la elaboración de los estados financieros

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas tratan de los siguientes temas:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El disponible en la caja y los depósitos bancarios a la vista y las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, son utilizadas para cumplir compromisos de pago y tienen un riesgo insignificante de cambios en su valor. Su vencimiento es menor o igual a noventa (90) días calendario desde la fecha de adquisición.

Los criterios que definen a los equivalentes de efectivo son los siguientes:

- a) Las inversiones son de corto plazo
- b) Son inversiones de gran liquidez;
- c) Son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo;
- d) Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor;
- e) Los instrumentos financieros se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

a) Reconocimiento inicial

La Gestora reconocerá un activo o un pasivo financieros en su Balance General, solo cuando ella pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros serán reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación.

b) Método de la Fecha de Contratación

El método consiste en reconocer o dar de baja un activo financiero en la fecha en que la Gestora acuerda comprarlo o venderlo.

c) Valor Razonable

Es el precio que sería recibido al vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre los participantes del mercado, individuos bien informados que participen de forma libre e independiente, en la fecha de la medición.

Reconocimiento de ingresos

La Gestora reconoce los ingresos sobre la base del devengo.

4. GESTIÓN DE LOS RIESGOS FINANCIEROS Y OPERACIONALES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los riesgos asociados a la gestión operativa y de inversiones de la Gestora se describen a continuación:

a. Riesgo de crédito

Se define como la probabilidad de que la Gestora pueda incurrir en pérdidas originadas por el incumplimiento en el pago del capital y/o de los rendimientos de un título de deuda por parte de su emisor o bien por el deterioro de la calificación crediticia del emisor o del título en los que la Gestora realice inversiones.

La gestión del riesgo de crédito comprende políticas y procedimientos para evaluar a los emisores con los que se tendrán inversiones, tomando como referencia sus estados financieros y calificación de riesgo, entre otros

- i. **Activos por clasificación de riesgos:** Para la gestión del riesgo de crédito se diversifica la cartera de inversiones de la Gestora, con el objeto de reducir el riesgo de impago de un emisor. La composición de la cartera de inversiones al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Clase Activo	2026		2025	
	Invertido	Clasificación de Riesgo	Invertido	Clasificación de Riesgo
Titularizaciones				
Valores de Titularización	\$ -	N-2	\$ -	N-2
Subtotal	\$ -		\$ -	
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Abierto Hencorp Opportunity	\$ 532.27	AAA	\$ 816.10	AAA
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija I	1.04	AAA	1.04	AAA
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Growth	10.98	A	10.56	A

Clase Activo	2026		2025	
Inversiones	Invertido	Clasificación de Riesgo	Invertido	Clasificación de Riesgo
Subtotal	\$ 544.29		\$ 827.70	
Otras Inversiones				
Entidad Financiera	\$ 1,355.74	N/A	\$ 2,800.00	-
Subtotal	\$ 1,355.74		\$ 2,800.00	
Renta Variable				
ABVES-D	\$ 15.81	AAA	\$ 15.81	AAA
Total	\$ 1,915.84		\$ 3,643.51	

- ii. **Activos financieros deteriorados:** Al 30 junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no se tenían activos financieros deteriorados.

b. Riesgo de Mercado

Se define como la probabilidad de que la Gestora pueda incurrir en pérdidas por efecto de cambios en el precio de mercado de los activos que conforman el portafolio de inversiones.

La Gestora tiene dentro de sus políticas una adecuada gestión de los requisitos que deben tener los emisores con los que se realizarán operaciones.

Riesgo de tipo de cambio - El riesgo de tipo de cambio es la pérdida potencial como consecuencia de las variaciones de tipo de cambio. A la fecha de los estados financieros, la Gestora no tenía inversiones en moneda diferente a dólares de Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés - El riesgo de tasa de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro.

Periodo	Valor en Riesgo	¿Cumple Límite?
jul-25	21.07	Sí
ago-25	21.16	Sí
sept-25	21.43	Sí
oct-25	21.60	Sí
nov-25	21.71	Sí
dic-25	34.10	Sí
ene-26	8.73	Sí
feb-26	13.09	Sí
mar-26	26.00	Sí
abr-26	21.96	Sí
may-26	22.14	Sí
jun-26	22.31	Sí

c. Riesgo de Liquidez

Se entenderá por riesgo de liquidez a la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas.

La Gestora gestiona el riesgo de liquidez de la siguiente forma: se define un modelo interno que muestra las necesidades de liquidez con las cuales la Gestora debe operar, el resto del disponible se invierte a corto plazo de acuerdo con la política.

d. Valor razonable de activos y pasivos financieros

i. Jerarquía del valor razonable

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los insumos utilizados para la medición, se establece de acuerdo con los siguientes niveles:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: insumos de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precio) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: entradas para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al insumo o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de que se constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la administración de la Gestora. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

ii. Activos y pasivos financieros medidos al valor razonable

El siguiente cuadro muestra dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros de la Gestora medidos al valor razonable al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	2026		Total
	Nivel 1	Nivel 2	
Fondos de Inversión	\$ 544.29	\$ -	\$ 544.29
Total, Activos	\$ 544.29	\$ -	\$ 544.29

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	2025		
	Nivel 1	Nivel 2	Total
Fondos de Inversión	\$ 827.70	\$ -	\$ 827.70
Total, Activos	\$ 827.70	\$ -	\$ 827.70

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Gestora no posee pasivos financieros medidos al valor razonable.

iii. Transferencia de activos y pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 de la jerarquía del valor razonable

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no se reportan reclasificaciones entre los niveles superiores o inferiores en la jerarquía de valor razonable.

e. Riesgo operativo

Se entiende por riesgo operacional, que incluye el legal, como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos, así como cambios en la normatividad externa e interna que afecten directamente el valor del portafolio de la Gestora.

La Gestora cuenta con las políticas y procedimientos necesarios para asegurar una adecuada identificación, medición y soporte en la toma de decisiones frente a los riesgos relevantes que se deriven de la administración del Fondo de Inversión. Con este fin, se realiza un análisis de los procesos de la Gestora para identificar riesgos potenciales, así como un registro histórico de los eventos de riesgo operacional ocurridos estableciendo una medición de estos. La mitigación del riesgo operacional se realiza a través de la implementación y mejora de controles. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la gestora no ha presentado ningún evento de riesgo operativo.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, La Gestora posee los siguientes depósitos en efectivo.

Descripción	2026	2025
Caja		
Caja Chica	\$ 0.20	\$ 0.00
Sub-total	0.20	0.00
Cuentas Corrientes		
Banco de América Central, S.A.	\$ 160.90	\$ 44.86
Banco Agrícola, S.A.	0.48	0.48
Banco Davivienda S.A.	0.58	0.75
Sub-total	161.96	46.09
Total	\$ 162.16	\$ 46.09

El saldo de las cuentas corrientes está disponible y no existe restricción alguna que limite su uso.

6. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las Inversiones Financieras de la Gestora está compuesto por Inversiones en Fondos de Inversión, como se detalla a continuación:

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	2026	2025
Inversiones en Fondo de Inversión	Fondo de Inversión Abierto Hencorp Opportunity	N/A	N/A	\$ 532.27	\$ 816.10
Inversiones en Fondo de Inversión	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija I	FICRF	N/A	1.04	2.04
Inversiones en Fondo de Inversión	Fondo de Inversión Cerrado Hencorp Growth	FICHG	N/A	10.98	9.56
Inversiones en Fondo de Titularización	Hencorp Valores	VTHVDB01		1,355.74	2,800.00
Total				\$ 1,900.03	\$ 3,627.70

Inversiones Financieras A Largo Plazo

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las Inversiones Financieras a Largo Plazo de la Gestora están compuestas por acciones medidas a valor razonable con cambios en otra utilidad integral, como se detalla a continuación:

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Valor razonable 2026	Valor razonable 2025
Mercado Secundario	Bolsa de Valores de El Salvador	Acciones ABVES-D	\$ 15.81	\$ 15.81
Total			\$ 15.81	\$ 15.81

7. CUENTAS POR COBRAR NETAS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Gestora tiene comisiones por administración pendiente de cobrar como se detalla a continuación.

	2026	2025
Fondo de Inversión Abierto Hencorp Opportunity	\$ 175.83	\$ 121.15
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija I	256.65	261.40
Fondo de Inversión Cerrado Hencorp Growth	26.52	26.06
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Inmobiliario Hencorp Vivienda Cero uno	8.07	6.70
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Blue Whale	9.38	9.75
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Commercial Properties	0.64	-
Partes Relacionadas	5.73	5.73
Otras Cuentas por Cobrar	14.67	12.25
Total	\$ 497.49	\$ 443.04

La Gestora recibe de los Fondos la comisión por administración equivalente hasta un 2.00% anual en

el Fondo de Inversión Abierto Hencorp Opportunity, hasta un 0.4520% anual en El Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija I y hasta un 2.00% anual en El Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Growth, hasta un 0.5085% anual en El Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Inmobiliario Hencorp Vivienda Cero Uno, hasta un 2.26% anual en El Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Inmobiliario Hencorp Blue Whale, hasta un 2.26% anual en El Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Commercial properties que se calcula aplicando dicho porcentaje sobre el valor del patrimonio del Fondo y con base año calendario. La comisión se provisiona de forma diaria y se cobra mensualmente.

8. OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el valor de los Otros Activos se detalla a continuación:

	2026	2025
IMPUESTOS		
Remanente de crédito fiscal	-	-
Pago a cuenta	45.37	-
Impuestos retenidos	2.27	2.04
Subtotal	<u>\$ 47.64</u>	<u>\$ 2.04</u>
OTROS ACTIVOS		
Primas por fianzas	\$ 98.60	\$ 92.96
Otros gastos por servicios Pagados Anticipadamente	53.39	-
Total	<u>\$ 199.63</u>	<u>\$ 95.00</u>

9. ACTIVOS FÍSICOS E INTANGIBLE

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el valor de los Activos Intangibles se detalla a continuación:

	2026	2025
PROPIEDAD Y EQUIPOS DEPRECIABLES		
Instalaciones	\$ 70.56	-
Otros Equipos	35.75	-
Sub Total	<u>\$ 106.31</u>	<u>-</u>
PROGRAMAS INFORMÁTICOS		
Programas Informáticos*	\$ 179.81	\$ 202.52
Amortización Acumulada	(11.35)	(22.71)
Sub Total	<u>\$ 168.46</u>	<u>\$ 179.81</u>
SITIOS WEB		
Costo desarrollo página web	0.16	0.44
Amortización acumulada	(0.13)	(0.27)
Sub Total	<u>\$ 0.03</u>	<u>\$ 0.17</u>
Total	<u>\$ 274.80</u>	<u>\$ 179.98</u>

*Sistema Tecnológico especializado en la administración de fondos de inversión bajo la modalidad en la nube.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, La Gestora posee cuentas por pagar por un monto de \$507.15, y \$ 727.21 respectivamente

11. PRESTAMOS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 La Gestora no posee préstamos por pagar

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, El saldo de las Otras Cuentas por Pagar está integrado como sigue:

	2026	2025
Honorarios Profesionales	\$ 6.82	\$ 8.26
Retenciones	8.56	3.14
Aportaciones Patronales	6.74	0.40
Iva Por Pagar	47.88	44.35
Otras Retenciones	-	0.29
Pago a cuenta por pagar	7.90	6.89
Impuesto Sobre las Ganancias del Ejercicio	504.43	796.95
Total	\$ 582.33	\$ 860.28

13. PATRIMONIO

Capital accionario

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el capital social de la Gestora es de \$650.00, representado por 65 mil acciones comunes a un valor nominal de \$10.00 dólares cada una, totalmente suscritas y pagadas.

Composición accionaria

Para el período que terminó el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el número de acciones y participación en la Gestora es el siguiente:

	% de participación	Número de acciones (*)	Capital social
Acciones ordinarias			
Eduardo Arturo Alfaro Barillas	0.002%	1	0.01
Hencorp G Holding, S. de R.L.	99.998%	64,999	649,99
Total	100.00%	65,000	\$ 650.00

*Corresponden al número de acciones en poder de cada accionista

Reserva legal

Con base en lo establecido en los artículos 123 y 295 del Código de Comercio de la Republica de El

Salvador, la Gestora debe destinar anualmente, para formar la reserva legal, el siete por ciento (7%) de las utilidades netas; siendo el límite mínimo legal requerido de dicha reserva el veinte por ciento (20%) del capital social.

El saldo de la Reserva Legal al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es de \$130.00 respectivamente.

Utilidad Distribuible

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los valores que determinan el monto de la utilidad distribuible se muestran a continuación:

	2026	2025
Utilidad integral del ejercicio	\$ 1,178.69	\$ 1,020.27
Menos:		
Reserva legal	-	(130.00)
Utilidad distribuible	<u>\$ 1,178.69</u>	<u>\$ 890.27</u>

Ganancia por acción

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la ganancia por acción se detalla a continuación:

	2026	2025
Ganancia por acción	\$ 18.13	\$ 13.70

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad después de impuestos y reservas mostrada en el estado de resultados integral y el promedio de acciones en circulación es de 65,000 al 30 de junio de 2026 y 2025.

14. FONDOS DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS

Al 30 de junio de 2026, la Gestora administraba el Fondo de Inversión Abierto Hencorp Opportunity, con un monto de activo total de \$ 218,905.74, El Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija I, con un monto de activo total de \$ 681,694.91, El Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Growth con un monto de activo de \$ 27,424.17, El Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Inmobiliario Hencorp Vivienda Cero Uno con un monto de activo de \$ 48,067.58, El Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Blue Whale con un monto de activo de \$ 4,950.16, El Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Commercial Properties con un monto de activo de \$ 13,179.64.

Al 31 de diciembre de 2025, la Gestora administraba el Fondo de Inversión Abierto Hencorp Opportunity, con un monto de activo total de \$ 153,718.50, El Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija I, con un monto de activo total de \$ 673,403.08, El Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Growth con un monto de activo de \$ 26,373.24, El Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Inmobiliario Hencorp Vivienda Cero Uno con un monto de activo de \$ 38,578.03, El Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Blue Whale con un monto de activo de \$ 4,966.12.

Al 30 de junio de 2026 el portafolio de inversiones del Fondo de inversión Abierto Hencorp Opportunity estaba integrado de la siguiente manera:

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	44	\$ 491.27
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	45	131.88
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTFVFOV04	45	838.40
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	45	276.60
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	44	703.15
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	44	4,102.47
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	33	330.33
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	45	20.17
Operaciones con pacto de Retroventa	Sociedad de ahorro credito optima, S.A.	PBOPTIMA3	34	119.49
Operaciones con pacto de Retroventa	Pentagono, S.A. de C.V.	PBPENTA02	34	100.33
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTFVFOV04	30	13.07
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	38	1,153.55
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	33	775.53
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTFVFOV04	29	250.87
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTFVFOV04	29	185.25
Operaciones con pacto de Retroventa	Pentagono, S.A. de C.V.	PBPENTA02	40	108.65
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTFVFOV04	29	174.43
Operaciones con pacto de Retroventa	Ministerio de Hacienda	LETE2025	40	602.98
Operaciones con pacto de Retroventa	Ministerio de Hacienda	LETE 2026	40	289.73
Operaciones con pacto de Retroventa	CrediQ, S.A de C.V.	PBCREDIQ3	35	236.95
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2054	43	402.05
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2054	43	5,671.39
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTFVFOV04	32	848.81
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	32	203.47
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	32	83.30
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTFVFOV04	24	120.61
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	24	241.60
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	788.43
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	81.54
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	36	702.69

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	167.63
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	29	635.53
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	36	78.68
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	29	152.27
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2054	43	3,839.28
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	43	10,701.97
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	32	552.99
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAPC01	16	597.27
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAPC01	16	1,558.42
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2030	45	3,155.62
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	32	365.28
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAPC01	16	824.17
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2054	45	137.37
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROSV2035	45	60.16
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	45	401.56
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	45	604.23
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2041	45	301.78
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	29	222.58
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROSV2035	14	353.60
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	15	397.34
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTFVFOV04	31	419.08
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROSV2035	42	3.81
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2029	42	8.99
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROSV2032	42	25.16
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	30	395.95
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2054	43	300.39
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTASV2052	15	163.56
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	38.79
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	298.18
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	612.89

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAPC01	45	100.56
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTFVFOV04	30	126.86
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	153.51
Papel Bursátil	Banco Industrial El Salvador, S.A.	PBBIES1-72	N/A	1,011.71
Papel Bursátil	Inversiones Bolivar, S.A. de C.V.	PBBOLIVAR1	N/A	1,000,625.88
Papel Bursátil	Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.	PBMIBANCO1	N/A	2,009,243.61
Papel Bursátil	Inversiones Bolivar, S.A. de C.V.	PBBOLIVAR1	N/A	2,051,794.77
Papel Bursátil	PSQ Capital El Salvador, S.A. de C.V.	PBPSQ1-10	N/A	502.02
Papel Bursátil	Banco Industrial El Salvador, S.A.	PBBIES1	N/A	5,022.05
Papel Bursátil	Banco Industrial El Salvador, S.A.	PBBIES1	N/A	5,017.86
Papel Bursátil	PSQ Capital El Salvador, S.A. de C.V.	PBPSQ1-10	N/A	1,006.30
Certificados de Inversion	Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	CIBDAV03-7	N/A	100.09
Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	SV022028	N/A	3,112.03
Valores de Titularizacion	Ricorp Titularizadora, S.A.	VTRTCCZ02	N/A	35.25
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAMS06	N/A	239.36
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,930.90
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,001.71
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,000.45
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	2,006.40
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,503.67
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVCMU01	N/A	1,392.49
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVCMU01	N/A	3,345.57
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVCMU01	N/A	992.81
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVGEO01	N/A	4,657.59
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDGEO01	N/A	3,353.46
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	3,019.76
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	2,006.18
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	2,008.96
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVGEO01	N/A	4,872.73
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVPH01	N/A	491.40
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	3,004.46
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	5,033.66

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
Fondos de Inversion	FIAHO	FIAHO	N/A	45,656.24
Totales				\$ 156,191.20

Al 30 de junio 2026, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de inversión abierto Hencorp Opportunity se detalla a continuación:

2026

Activo	\$ 218,905.74
Pasivo	228.36
Patrimonio	218,677.37
Ingresos	5,305.69
Gastos	1,061.97
Resultado del ejercicio	\$ 4,243.71

Al 31 de diciembre de 2025 el portafolio de inversiones del Fondo de inversión Abierto Hencorp Opportunity estaba integrado de la siguiente manera:

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROSV2035	45	\$ 10.39
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROSV2035	45	10.83
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	35	42.99
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	32	130.99
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	35	171.52
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	35	1,170.61
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	35	684.96
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	35	402.12
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	35	219.45
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	35	85.63
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	35	764.92
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	35	253.15
Operaciones con pacto de Retroventa	Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V.	PBENLACE01	45	25.09
Operaciones con pacto de Retroventa	Ministerio de Hacienda	SV022026	45	75.26
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	32	126.34
Operaciones con pacto de Retroventa	PSQ Capital El Salvador, S.A. de C.V.	PBPSQ1	32	38.63
Operaciones con pacto de Retroventa	Ministerio de Hacienda	LETE 2025	43	502.41

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
de Retroventa				
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	32	255.63
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	31	167.95
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	603.39
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	28	830.71
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2054	28	5,155.53
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2054	28	1,908.19
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	32	43.57
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2030	28	1,500.19
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2030	28	1,908.36
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2052	45	1,973.14
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	30	26.17
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	30	261.37
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	30	84.02
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	30	8.54
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	176.70
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2050	34	58.84
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROS2035	29	157.41
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	682.94
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	25	841.14
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	28	848.47
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	28	8.68
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROS2054	28	67.66
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	21	170.75
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	28	8.72
Operaciones con pacto de Retroventa	Alutech, Sociedad Anonima de Capital Variable	CIALUTECH1	28	32.08
Operaciones con pacto de Retroventa	Alutech, Sociedad Anonima de Capital Variable	CIALUTECH1	28	8.02
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2052	44	25.07
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	21	436.02
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	21	42.37

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROS2035	28	8.04
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	28	325.31
Operaciones con pacto de Retroventa	Ministerio de Hacienda	LETE2025	28	3.35
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2052	27	467.56
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2052	27	51.65
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	34	338.89
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	34	228.21
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	36	328.87
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAPC01	17	520.05
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	EUROS2034	28	1,772.76
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAPC01	17	469.74
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAPC01	17	574.12
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAPC01	17	495.01
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	14	102.83
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	35	853.62
Operaciones con pacto de Retroventa	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	9	82.91
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2052	23	5.02
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2052	23	40.02
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2050	3	400.11
Operaciones con pacto de Retroventa	Estado de la Republica de El Salvador	NOTAS2052	23	25.07
Papel Bursátil	La Hipotecaria, S.A. de C.V.	PBLHIPO4-36	N/A	25.06
Papel Bursátil	Banco Industrial El Salvador, S.A.	PBBIES1-58	N/A	1,010.88
Papel Bursátil	Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.	PBMIBANCO01-45	N/A	1,004,983.38
Papel Bursátil	Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.	PBMIBANCO1-47	N/A	1,001,695.42
Papel Bursátil	Banco Industrial El Salvador, S.A.	PBBIES1-72	N/A	1,012.30
Papel Bursátil	Inversiones Bolivar, S.A. de C.V.	PBBOLIVAR	N/A	1,001.44
Papel Bursátil	Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.	PBMIBANCO1-53	N/A	2,003,693.66
Certificados de Inversion	Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	CIBDA V03-7	N/A	99.94
Certificados de Inversion	Alutech, Sociedad Anónima de Capital Variable	CIALUTECH1-T	N/A	1,192,306.28
Certificados de Inversion	Banco de América Central, S.A.	CIMATIC13-28	N/A	1,008,472.62
Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	LETE 2025	N/A	2,024.70
Valores de Titularizacion	Ricorp Titularizadora, S.A.	VTRTCCZ02	N/A	42.55

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAMS06	N/A	322.53
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAH01	N/A	1,095.53
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	2,000.95
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,001.98
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,000.74
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	2,006.99
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,504.11
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVCMU01	N/A	2,011.91
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVCMU01	N/A	3,521.46
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVCMU01	N/A	1,006.33
Fondos de Inversion	FIEPSMA XII	FIEPSMA XII	N/A	31,418.79
Totales				\$ 88,419.40

Al 31 de diciembre de 2025, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de inversión abierto Hencorp Opportunity se detalla a continuación:

	2025
Activo	\$ 153,718.50
Pasivo	156.28
Patrimonio	153,562.22
Ingresos	6,114.68
Gastos	1,226.08
Resultado del ejercicio	\$ 4,888.60

Al 30 de junio de 2026, el portafolio de inversiones del Fondo de inversión Cerrado Renta Fija I, estaba integrado de la siguiente manera:

Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	SV052028	N/A	\$ 101,900.92
Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	SV07030	N/A	101,799.37
Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	SV072030	N/A	101,314.70
Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	41,755.50
Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	61,107.46
Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	103,475.06
Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	51,362.03
Bonos Publicos	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	51,027.73
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHFOV04	N/A	2,767.32
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHDOM01	N/A	2,767.32
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHFOV04	N/A	2,882.40
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHDOM01	N/A	2,882.83
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVAMS06	N/A	432.05
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVDOM01	N/A	1,727.48

Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVFOV04	N/A	1,727.21
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVAMS06	N/A	442.75
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVDOM01	N/A	3,960.00
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVFOV04	N/A	4,398.97
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVDOM01	N/A	140.14
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVDOM01	N/A	93.43
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVFOV04	N/A	2,660.12
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVDOM01	N/A	1,668.04
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVFOV04	N/A	1,666.48
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVFOV04	N/A	873.48
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVDOM01	N/A	874.37
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVFOV04	N/A	1,480.45
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVDOM01	N/A	1,482.73
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHFOV04	N/A	1,004.98
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHFOV04	N/A	1,507.46
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVCPA03	N/A	802.72
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHFOV04	N/A	588.47
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHDOM01	N/A	1,007.01
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHFOV04	N/A	415.22
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHFOV04	N/A	1,715.91
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHDOM01	N/A	1,708.85
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHFOV04	N/A	1,002.20
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHDOM01	N/A	1,006.08
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVFOV04	N/A	1,754.72
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVDOM01	N/A	1,761.70
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVCMU01	N/A	2,012.34
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVCMU01	N/A	2,008.28
Valores de Titularizacion	Ministerio de Hacienda	VTHVGEO01	N/A	7,803.12
Fondos de Inversion	Fondos de Inversion Abierto Hencorp Oportunidad	FIAHO	N/A	5,457.31
Totales				\$ 680,226.70

Al 30 de junio de 2026, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de inversión Cerrado Renta Fija I, se detalla a continuación:

	2026
Activo	\$ 681,694.91
Pasivo	256.65
Patrimonio	681,438.25
Ingresos	30,741.92
Gastos	1,944.11
Resultado del ejercicio	\$ 28,797.80

Al 31 de diciembre de 2025, el portafolio de inversiones del Fondo de inversión Cerrado Renta Fija I, estaba integrado de la siguiente manera:

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
Bonos Publico	Ministerio de Hacienda	SV052028	N/A	\$ 101,900.92
Bonos Publico	Ministerio de Hacienda	SV07030	N/A	101,799.37
Bonos Publico	Ministerio de Hacienda	SV072030	N/A	101,314.70
Bonos Publico	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	41,755.50
Bonos Publico	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	61,107.46
Bonos Publico	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	103,475.06
Bonos Publico	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	51,362.03
Bonos Publico	Ministerio de Hacienda	SV072031	N/A	51,027.73
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHFOV04	N/A	3,173.27
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHDOM01	N/A	3,173.27
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHFOV04	N/A	3,267.99
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHDOM01	N/A	3,267.99
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAMS06	N/A	489,273.22
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	1,945,020.09
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,944,080.61
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVAMS06	N/A	496,916.81
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	4,444,704.65
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	4,936,164.51
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	150,673.12
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	100,448.75
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	2,862,789.49
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	1,759,464.90
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,758,738.01
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	905,174.46
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	906,210.33
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,506,740.69
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	1,508,519.74
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHFOV04	N/A	1,005.25
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHFOV04	N/A	1,507.88
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVCPA03	N/A	926.09
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHFOV04	N/A	588.63
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHDOM01	N/A	1,013,817.82
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHFOV04	N/A	415.34
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHFOV04	N/A	1,727.65
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHDOM01	N/A	1,709,335.41
Valores de Titularizacion	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHFOV04	N/A	1,002.49

Tipo de mercado	Emisor	Clase de título	Plazo	Valor razonable
Valores de Titularización	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHDOM01	N/A	1,002,490.02
Valores de Titularización	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVFOV04	N/A	1,755,238.51
Valores de Titularización	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVDOM01	N/A	1,785,264.98
Valores de Titularización	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVCMU01	N/A	2,013,448.31
Valores de Titularización	Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora	VTHVCMU01	N/A	2,014,270.51
Fondos de Inversión	Fondo de inversión Abierto Hencorp Opportunity	FIAHO	N/A	1,123.13
Totales				\$ 671,930.54

Al 31 de diciembre de 2025, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de inversión Cerrado Renta Fija I, se detalla a continuación:

2025	
Activo	\$ 673,403.08
Pasivo	275.44
Patrimonio	673,127.65
Ingresos	59,807.88
Gastos	3,950.52
Resultado del ejercicio	\$ 5,857.36

Al 30 de junio de 2026, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Growth, se detalla a continuación:

2026	
Activo	\$ 27,424.17
Pasivo	104.62
Patrimonio	27,319.54
Ingresos	1,458.16
Gastos	409.28
Resultado del ejercicio	\$ 1,048.87

Al 31 de diciembre de 2025, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Growth, se detalla a continuación:

2025	
Activo	\$ 26,373.24
Pasivo	102.57
Patrimonio	26,270.67
Ingresos	4,727.98
Gastos	845.93
Resultado del ejercicio	\$ 3,882.04

Al 30 de junio de 2026, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Inmobiliario Hencorp Vivienda Cero Uno, se detalla a continuación:

	2026
Activo	\$ 48,067.58
Pasivo	29,370.74
Patrimonio	18,696.83
Ingresos	17,843.57
Gastos	14,590.22
Resultado del ejercicio	\$ 3,253.35

Al 31 de diciembre de 2025, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Inmobiliario Hencorp Vivienda Cero Uno, se detalla a continuación:

	2025
Activo	\$ 38,578.03
Pasivo	23,134.55
Patrimonio	15,443.48
Ingresos	-
Gastos	359.91
Resultado del ejercicio	\$ (359.91)

Al 30 de junio de 2026, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Blue Whale, se detalla a continuación:

	2026
Activo	\$ 4,950.16
Pasivo	26.83
Patrimonio	4,923.32
Ingresos	206.16
Gastos	64.62
Resultado del ejercicio	\$ 141.54

Al 31 de diciembre de 2025, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Blue Whale, se detalla a continuación:

	2025
Activo	\$ 4,966.12
Pasivo	43.91
Patrimonio	4,922.21

	2025
Ingresos	95.70
Gastos	33.03
Resultado del ejercicio	\$ 62.67

Al 30 de junio de 2026, un resumen de la situación financiera y resultados del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Properties, se detalla a continuación:

	2026
Activo	\$ 13,179.64
Pasivo	21.31
Patrimonio	13,158.32
Ingresos	239.49
Gastos	31.16
Resultado del ejercicio	\$ 208.32

15. GARANTIAS OTORGADAS

Al 30 de junio de 2026, y para dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora cuenta con una fianza por valor de \$ 10,700.00 (\$ 8,820.00 al 31 de diciembre de 2025).

16. INGRESOS POR SERVICIOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la Gestora ha devengado ingresos por los servicios de administración de los Fondos por \$ 2,413.75, y \$ 1,778.46 respectivamente.

17. GASTOS POR COMERCIALIZACION DE FONDOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la Gestora no presento gastos por comercialización de fondos de inversión.

18. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN Y PERSONAL

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el detalle de gastos generales de administración y personal se detallan a continuación:

	2026	2025
Gastos de Personal	\$ 490.16	\$ 341.66
Consumo de materiales	-	0.17
Servicios públicos e impuestos	52.35	5.12
Mercadeo	11.60	61.77
Seguros y garantías	95.60	76.87
Honorarios profesionales y otros	142.37	82.42
Total	\$ 792.08	\$ 568.01

19. INTERESES, GANANCIAS Y/O PÉRDIDAS NETAS EN INVERSIONES FINANCIERAS PROPIAS

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la Gestora devengó los siguientes ingresos por intereses, Ganancias y/o Pérdidas Netas en Inversiones Financieras Propias:

	2026	2025
Ingresos por operaciones de inversión en reportos	-	-
Ingresos por operaciones de inversión en Fondos de inversión	\$ 13.86	\$ 15.34
Otros gastos de inversión	-	(0.00)
Total	\$ 13.86	\$ 15.34

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la Gestora devengó los siguientes ingresos por intereses bancarios:

	2026	2025
Intereses y Dividendos de la Cartera de Inversiones Financieras	\$ 38.81	\$ 30.46
Por depósitos en cuentas corrientes	0.26	0.15
Total	\$ 39.07	\$ 30.61

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la Gestora devengó otros ingresos Financieros como se detalla a continuación:

	2026	2025
Otros Ingresos Financieros	\$ 20.00	\$ 26.31
Total	\$ 20.00	\$ 26.31

Ganancias Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la Gestora obtuvo las siguientes ganancias por cambios en el valor razonable de inversiones financieras:

	2026	2025
Ganancias por cambios en el valor razonable	\$ 1.75	\$ 1.75
Total	\$ 1.75	\$ 1.75

20. INFORMACIÓN SOBRE CUSTODIA DE VALORES Y OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio 2026, la Gestora tiene bajo custodia en La Central de Depósito de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. valores que componen la cartera de inversiones, por un valor de \$ 18.00, (\$ 18.00, Al 31 de diciembre de 2025).

21. LITIGIOS PENDIENTES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Compañía no tiene juicios o litigios pendientes.

22. SANCIONES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Compañía no se ha recibido ninguna sanción.

23. TERCERIZACIÓN DE SERVICIOS

Al 30 de junio de 2026 y 31 diciembre de 2025, la Gestora mantiene un contrato por prestación de servicios con Hencorp, S. A. de C.V. Casa de Corredores de Bolsa, compañía salvadoreña subsidiaria de Hencorp Inc., del domicilio de Estados Unidos.

Hencorp, S.A. de C.V. Casa de Corredores de Bolsa, brinda a la Gestora los servicios especializados necesarios para la eficiente operación de áreas como legal, financiera, operativa, tecnológica, gestión de riesgos, auditoría interna.

24. HECHOS RELEVANTES

Los hechos relevantes al 30 de junio de 2026 y 2025 son los siguientes:

Con fecha 06 de febrero de 2026 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-09/2026, autorizó el registro del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Hencorp Commercial Properties, el cual se convierte en el tercer Fondo Inmobiliario que será administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión. Dicho Fondo inició operaciones el 15 de mayo del año 2026.

La Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 22 de enero de 2026, acordó distribuir dividendos por un total de \$2,038.38, con los resultados provenientes de las utilidades netas del ejercicio 2025

Con fecha 23 de mayo de 2025 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-23/2025, autorizó el registro del Fondo de Inversión Cerrado de Inmobiliario Hencorp Blue Whale, el cual se convierte en el segundo Fondo Inmobiliario que será administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión. Dicho Fondo inició operaciones el 19 de septiembre del año 2025.

Con fecha 21 de febrero de 2025 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-09/2025, autorizó el registro del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Inmobiliario Hencorp Vivienda Cero Uno, el cual se convierte en el primer Fondo de Desarrollo Inmobiliario que será administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión. Dicho Fondo inició operaciones el 11 de junio del año 2025.

La Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 17 de enero de 2025, acordó distribuir dividendos por un total de \$1,198.95, con los resultados provenientes de las utilidades netas del ejercicio 2024.

25. DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS ENTRE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) Y LAS NORMAS CONTABLES EMITIDAS POR EL REGULADOR

La Administración de la Gestora ha establecido las siguientes diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión, emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador:

La constitución de la reserva legal, requerida conforme a las disposiciones legales, se presenta formando parte del estado del resultado integral disminuyendo el resultado neto del período, y conforme a las NIIF, por su naturaleza las reservas no son parte de los resultados integrales de la Compañía.

Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de Inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF estos deben registrarse como cuentas por cobrar y pagar.