

ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO 2026 Y 2025



**PANAMERICAN
SAFI S.A.**

DIVERSO IMPORT - EXPORT
FONDO DE INVERSION CERRADO



ÍNDICE

BALANCE GENERAL	2
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	6
NOTA 2 ORGANIZACIÓN Y OBJETO DEL FONDO.....	8
NOTA 3 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	10
NOTA 4 CAMBIOS DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES.....	15
NOTA 5 DISPONIBILIDADES.....	15
NOTA 6 INVERSIONES BURSATILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	15
NOTA 7 INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA.....	16
NOTA 8 INVERSIONES PERMANENTES.....	16
NOTA 9 OTROS ACTIVOS.....	17
NOTA 10 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO.....	17
NOTA 11 PATRIMONIO.....	17
NOTA 12 CUENTAS DE ORDEN.....	18
NOTA 13 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	18
NOTA 14 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS.....	18
NOTA 15 RECUPERACIÓN DE INCOBRABLES.....	19
NOTA 16 CARGOS POR INCOBRABILIDAD	19
NOTA 17 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES.....	19
NOTA 18 SITUACION TRIBUTARIA	20
NOTA 19 POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA.....	20
NOTA 20 BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	21
NOTA 21 CONTENIDOS DE “OTROS” O “DIVERSOS”	21
NOTA 22 PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES O FONDOS DE INVERSION	21
NOTA 23 RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES	21
NOTA 24 RESULTADOS EXTRAORDINARIOS.....	21
NOTA 25 DISTRIBUCION DE RENDIMIENTO A PARTICIPANTES.....	22
NOTA 26 OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS.....	22
NOTA 27 CONTINGENCIAS.....	22
NOTA 28 HECHOS POSTERIORES.....	22



PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2026 y 2025
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Nota	2026 Bs	2025 Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	5	7,471,308	10,542,051
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	6	191,422,035	138,931,458
Inversiones en operaciones de reporto		-	-
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	7	71,728,444	24,360,766
Total activo corriente		270,621,788	173,834,275
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	8	109,600,492	120,227,174
Otros activos	9	8,684,084	3,215,738
Total activo no corriente		118,284,576	123,442,912
Total activo		388,906,363	297,277,186
Pasivo			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	10	15,313	-
Total pasivo corriente		15,313	-
Total pasivo		15,313	-
Patrimonio neto			
Aportes en cuotas de participación	11	301,520,600	289,306,480
Resultados acumulados	11	87,370,451	7,970,707
Total patrimonio neto		388,891,050	297,277,186
Cuentas de orden	12	-	300,031,631
Cuentas de registro	12	-	162,824,358

Las notas de 1 a 28 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Marcelo Peñaranda Wolfhard
ADMINISTRADOR TITULAR
DIV - FIC


María Isabel Cori Tipo
RESP. ADMINISTRATIVA
FINANCIERA


Silvia Villan Sebastián
CONTADOR GENERAL

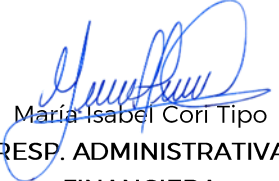
PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2026 y 2025
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Nota	2026	2025
	Bs	Bs	Bs
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	13	(2,757,083)	(2,524,778)
Margen operativo		(2,757,083)	(2,524,778)
Ingresos financieros	14	23,168,409	8,325,858
Gastos financieros	14	(469,573)	(33,455)
Margen financiero		22,698,836	8,292,403
Resultado operativo financiero		19,941,752	5,767,625
Recuperaciones de incobrables	15	12,095,245	11,702,681
Cargos de incobrables	16	(13,150,158)	(9,666,076)
Margen de incobrabilidad		(1,054,913)	2,036,606
Resultado después de incobrables		18,886,839	7,804,231
 Resultado operacional		 18,886,839	 7,804,231
 Ingresos no operacionales	17	 317,727	 166,431
Gastos no operacionales	17	(10,925)	-
Margen no operacional		306,801	166,431
Resultado antes de ajuste por inflación		19,193,641	7,970,662
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		72,675,021	48
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(4,498,211)	(3)
Ajuste por inflación neto		68,176,810	45
Resultado antes de impuestos		87,370,451	7,970,707
Impuestos sobre las utilidades de las empresas		-	-
Resultado neto del periodo utilidad (pérdida)		87,370,451	7,970,707

Las notas de 1 a 28 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Marcelo Peñaranda Wolfhard
ADMINISTRADOR TITULAR
DIV - FIC


María Isabel Cori Tipo
RESP. ADMINISTRATIVA
FINANCIERA


Silvia Villan Sebastián
CONTADOR GENERAL

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2026 y 2025
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Nota	Aportes en cuotas	Resultados acumulados	Total
Saldo al 30 de junio de 2025		289,306,480	7,970,707	297,277,186
Resultado neto del segundo semestre del ejercicio 2025		-	4,243,413	4,243,413
Saldos al 31 de diciembre de 2025		289,306,480	12,214,120	301,520,600
Saldo inicial al 1 de enero de 2026		289,306,480	12,214,120	301,520,600
Resultado neto del primer semestre del ejercicio 2026	23		87,370,451	87,370,451
Saldos al 30 de junio de 2026		289,306,480	99,584,571	388,891,050

Las notas de 1 a 28 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Marcelo Peñaranda Wolfhard
ADMINISTRADOR TITULAR
DIV - FIC


María Isabel Cori Tipo
RESP. ADMINISTRATIVA
FINANCIERA


Silvia Villán Sebastián
CONTADOR GENERAL



PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2026 y 2025
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	<u>Nota</u>	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio		87,370,451	7,970,707
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:			
Rendimientos devengados no cobrados		7,151,503	(2,600,984)
Prevision de otros activos		2,580,873	-
Costo de venta de bienes y otros activos		-	-
Previsiones para incobrables y reintegros de provisiones		(765,707,530)	(2,036,605)
Fondos obtenidos en la utilidad del período		(668,604,704)	3,333,118
Rendimientos cobrados en el ejercicio, devengados en ejercicio anteriores:			
Rendimientos cobrados devengados en ejercicios anteriores		2,061,646	1,619,116
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
(Incremento) disminución Otros activos		(8,049,219)	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo			8,543,056
Flujo neto en actividades de operación		(674,592,277)	13,495,290
Flujo de fondos en actividades de inversión o intermediación			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		714,031,300	(329,905)
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública		(47,591,965)	(9,884,138)
Inversiones permanentes		7,974,976	(18,656,540)
Flujo neto en actividades de inversión		674,414,311	(28,864,583)
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Distribución de rendimiento		-	-
Retenciones impositivas pagadas que disminuye la cuota de participación		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		-	-
Incremento de fondos durante el ejercicio		(177,966)	(20,321,527)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		10,542,051	13,434,828
Disponibilidades al cierre del ejercicio	5	7,471,308	10,542,051

Las notas de 1 a 28 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Marcelo Peñaranda Wolfhard
 ADMINISTRADOR TITULAR
 DIV - FIC


 María Isabel Cori Tipo
 RESP. ADMINISTRATIVA
 FINANCIERA


 Silvia Villán Sebastián
 CONTADOR GENERAL

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2026 y 2025
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

NOTA1 ANTECEDENTES GENERALES DE PANAMERICAN SOCIEDAD
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Panamerican Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., fue constituida como Sociedad Anónima mediante Escritura Pública N° 4524/2010 del 20 de octubre de 2010. Posteriormente, el 21 de marzo de 2011 se efectuaron los aportes de capital y se preparó el balance de apertura, obteniendo la Matrícula de Comercio N° 00176349 otorgada por FUNDEMPRESA el 11 de abril de 2011.

La Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución de Directorio N° 721/2011, del 13 de octubre de 2011, resolvió la autorización e inscripción como Panamerican Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. en el Registro del Mercado de Valores con el Registro N° ASFI/DSV-SAF-SPA-001/2011.

Conforme a la Escritura Pública N° 4524/2010, del 20 de octubre de 2010, el capital autorizado alcanza a Bs2.788.000.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas del 28 de agosto de 2013, la Sociedad aprobó el aumento de capital autorizado de Bs2.788.000 a Bs10.000.000, asimismo, resolvió el aumento de capital pagado de Bs2.020.000 a Bs5.680.000.

De acuerdo con la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de mayo de 2015, se resolvió incrementar el capital suscrito y pagado a Bs6.360.000, dividido en 63.600 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una.

La Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución de Directorio N° 660/2016, del 10 de agosto de 2016, autorizó el incremento de acuerdo con el párrafo anterior.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas del 2 de febrero de 2018 se aprobaron: el incremento de capital autorizado hasta Bs15.000.000, la capitalización de cuentas patrimoniales, emisión de nuevas acciones, aporte adicional con relación a la participación accionaria y el aumento de capital suscrito y pagado hasta la suma de Bs9.236.700, y las modificaciones del Art.5 de los Estatutos y la cláusula 4ta. de la Escritura de Constitución de la Sociedad.

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

La Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución ASFI N° 450/2018 de fecha 27 de marzo de 2018, resuelve autorizar lo descrito en el párrafo precedente.

En fecha 16 de febrero de 2024 fue aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas la reducción de capital en Bs1.644.800, y la modificación a la cláusula cuarta de la Escritura de Constitución de la Sociedad relacionada al capital autorizado, suscrito y pagado, determinaciones que fueron autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución Administrativa 671/2024 de 9 de julio de 2024.

En fecha 27 de septiembre de 2024 los accionistas de la Sociedad transfirieron 41.853 acciones en favor de Panamerican Investments S.A. como parte de una operación de compra-venta de acciones, evento que ha generado modificaciones en la composición accionaria, así como la emisión de nuevos títulos, que fueron registrados en el Libro de Accionistas, se realizó una operación de compra-venta de acciones que cambia la composición de accionistas, dichas modificaciones fueron comunicadas a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) como Hecho Relevante.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas del 12 de agosto de 2025 se aprobaron: la propuesta del accionista Panamerican Investments S.A. de realizar un aporte adicional de capital a la Sociedad, un incremento de capital suscrito y pagado hasta Bs2.000.000, la capitalización de cuentas patrimoniales, emisión de nuevas acciones, el aumento de capital suscrito y pagado hasta la suma de Bs9.591.900, y las modificaciones del Art.5 de los Estatutos y la cláusula 4ta. de la Escritura de Constitución de la Sociedad. La Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), al 31 de diciembre de 2025, no emitió la resolución de autorización para este incremento de capital.

La Sociedad tiene por objeto realizar la actividad exclusiva de otorgar servicios de administración de fondos de inversión abiertos, cerrados, financieros, no financieros, internacionales u otros que se constituyan dentro del marco de la Ley del Mercado de Valores, sus reglamentos y demás disposiciones conexas. Prestar servicios conexos a su objeto social y derivados del mismo. Realizar otras actividades adicionales y conexas a su objeto social, las que en forma previa y expresa sean autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La Sociedad deberá administrar los Fondos de Inversión a su cargo con el cuidado exigible a un administrador profesional con conocimiento especializado en la materia.

NOTA 2 ORGANIZACIÓN Y OBJETO DEL FONDO

2.1 Organización del fondo

Panamerican Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. – PANAMERICAN SAFI S.A. administra el patrimonio autónomo denominado “Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado” (DIV-FIC) que fue creado según Escritura Pública de constitución mediante Testimonio N° 578/2017 del 05 de julio de 2017, modificada en los siguientes testimonios: Testimonio N° 835/2017 del 13 de septiembre de 2017, Testimonio N° 1193/2017 del 8 de diciembre de 2017 y Testimonio N° 1212/2017 del 21 de diciembre de 2017. Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) fue autorizado mediante Resolución ASFI 1145/2018 del 16 de agosto de 2018, bajo el Número de Registro ASFI/DSVSC-FIC-DIV-002/2018.

El 16 de agosto de 2019, se procedió a la colocación de 18.729 cuotas de participación de la serie única de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), cada una con un valor nominal de USD 2.000 y por un importe total de USD 37.458.000. De esta manera, y habiendo alcanzado el monto mínimo de colocación del Fondo de USD 30.000.000, Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado inicia sus operaciones el 16 de agosto de 2019.

Conforme lo previsto en el Artículo 2, Sección1, Capítulo V del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, el Contrato de Custodia de Valores, el Prospecto, el Reglamento Interno y en general toda la información presentada en el marco del proceso de autorización e inscripción se encuentra consignada en el Registro del Mercado de Valores.

El 26 de mayo de 2025, la Asamblea de participantes del Fondo aprobó la transferencia voluntaria de su administración a PANAMERICAN SAFI S.A., sociedad regulada por la Autoridad de Fiscalización del Sistema Financiero (ASFI). Esta decisión se enmarca en una estrategia de fortalecimiento de la gestión del fondo ante el nuevo contexto económico.

En este sentido, el 27 de noviembre de 2025, Panamerican SAFI S.A. suscribió el “Contrato de Transferencia de Fondos de Inversión” con CAPCEM SAFI S.A., mediante el cual se transfirió la administración de los fondos Inclusión Empresarial Fondo de Inversión Cerrado (IE-FIC) y Diverso Import-Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), anteriormente administrados por esta última. La contraprestación establecida en la Cláusula Sexta del contrato corresponde a la adquisición de un derecho identificable vinculada a la administración de los fondos de inversión cerrados autorizados por la ASFI, otorgando a Panamerican SAFI S.A. el derecho de percibir comisiones y ejercer la gestión operativa y fiduciaria de los fondos transferidos.

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

En este sentido, a partir del 1 de diciembre de 2025 se hizo efectiva la transferencia de la administración, iniciándose los procesos operativos y administrativos, así como la entrega progresiva de los archivos y documentación.

Asimismo, mediante Resolución ASFI/1221/2025 del 2 de diciembre de 2025 se autoriza la modificación del funcionamiento y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores del Fondo de Inversión denominado "DIVERSO IMPORT – EXPORT FONDO DE INVERSION CERRADO", en lo referente al cambio de administrador de Capital para el Crecimiento Empresarial SAFI S.A. a Panamerican SAFI S.A.

2.2. Objeto fondo

Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado conforme a lo especificado en su Reglamento Interno tiene como objeto:

- a)** Otorgar a los inversionistas un rendimiento atractivo en el largo plazo, mediante una diversidad de inversiones en moneda extranjera dentro del mercado nacional e internacional con un adecuado manejo del riesgo y preservando el patrimonio de los participantes.
- b)** Dentro esta diversidad de inversiones se busca beneficiar a las micro, pequeña y grandes empresas, principalmente del sector exportador en general y el sector importador de bienes de capital e insumos para el sector productivo boliviano, canalizando recursos en moneda extranjera que les permita ejecutar sus planes de inversión de corto, mediano y largo plazo.

2.3. Cuotas de participación del fondo

Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) fue autorizado mediante Resolución ASFI 1145/2018 del 16 de agosto de 2018, mediante la cual se resuelve Autorizar la Emisión, la Oferta Pública y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de las Cuotas de Participación del Fondo de Inversión denominado "Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado", de acuerdo con la siguiente clave de pizarra: DIV-E1U-18.

Según lo establecido en su Reglamento Interno y habiendo alcanzado el monto mínimo de colocación del Fondo, Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado inició sus operaciones el día 16 de agosto de 2019.

En fecha 26 de mayo de 2025, la Asamblea de participantes del Fondo aprobó la transferencia voluntaria de su administración a PANAMERICAN SAFI S.A., sociedad

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

regulada por la ASFI. Esta decisión se enmarca en una estrategia de fortalecimiento de la gestión del fondo ante el nuevo contexto económico.

NOTA 3 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables del Manual Único de Cuentas, emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) vigentes al 30 de junio de 2026 y 2025. Estas normas, en general, son concordantes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Las principales diferencias con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia son las siguientes:

- a) La Circular SPVS/IV/N° 61/2008 del 24 de noviembre de 2008, posteriormente actualizada y ratificada por la Circular ASFI/DSV/2139/2009 del 20 de noviembre de 2009, establece la obligatoriedad de presentar el “estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo”, el cual si bien muestra los cambios en el patrimonio o activo neto del fondo de inversión en un ejercicio anual (saldo al inicio del periodo, más compras y menos rescates de cuotas, más/menos el resultado de la gestión proveniente de rendimientos, marcaciones, comisiones y otros), no es un estado financiero básico de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Esta misma Circular omite la presentación del estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, los cuales son considerados como estados financieros básicos por las Normas de Contabilidad Generalmente aceptadas en Bolivia. Sin embargo, mediante Circular ASFI/451/2017 del 10 de marzo de 2017, se aclara que las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son responsables de preparar y enviar a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de las cuotas del Fondo de Inversión, y las notas a los estados financieros.
- b) De acuerdo con lo establecido en el **Manual de Cuentas para fondos de inversión**, los aportes de los participantes son considerados como “Patrimonio Neto”. De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y en lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 32, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el Reglamento del Fondo, los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención. Al respecto, la Circular SPVS/IV/DI N° 18/2008 del 14 de marzo de 2008, establece que los aportes en cuotas de participación no deben ser reexpresados por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (Norma

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

Contable N° 3 - Estados Financieros a Moneda Constante) definen que el patrimonio es un rubro no monetario y, por lo tanto, debe ser reexpresado por inflación.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas requiere que la Administración del Fondo de Inversión, realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del período. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

3.1 Presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2026 y 2025 se presentan a efectos de cumplir con las normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

3.2 Criterios de valuación

Los criterios de valuación más significativos aplicados por el Fondo de Inversión son los siguientes:

a) Moneda extranjera y mantenimiento de valor

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio y cotización vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio, en las cuentas contables "Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor" y "Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor", según corresponda.

Los activos al 30 de junio de 2026 y 2025 en moneda extranjera fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente, para ambas gestiones.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones están valuadas y se registran de la siguiente forma:

Las inversiones existentes se valúan y se registran de acuerdo con lo establecido en Texto ordenado de la Metodología de Valoración para las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenido en el Anexo I, Capítulo I, Título I, Libro 8° Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores de la ASFI y sus modificaciones posteriores, incluida la

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

última modificación con Carta Circular ASFI/584/2018 del 13 de noviembre de 2018, según lo siguiente:

- **Valores de renta fija**

En el caso de valores representativos de deuda, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no existe un hecho de mercado vigente en el “Histórico de Hechos de Mercado (HHM)” de acuerdo con lo descrito en la metodología de la Resolución Administrativa mencionada anteriormente, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición de dicho valor.

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la Metodología de Valoración debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), involucradas en los procesos de valoración, luego del último ruedo de Bolsa, antes de finalizar el día, de acuerdo con lo que determine la entidad reguladora.

En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el “Histórico de Hechos de Mercado”.

Cuando no existen tasas de rendimiento relevantes en el histórico de hechos de mercado para un determinado código de valoración, el precio de los valores se determina utilizando la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

- c) **Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública e inversiones permanentes**

Las inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública e inversiones permanentes a largo plazo corresponden a inversiones en valores de renta fija sin oferta pública emitidos por micro, pequeña, mediana y grandes empresas, principalmente del sector exportador y el sector importador, los cuales se encuentran suscritos a favor de Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) y se registran por el saldo a la fecha de cierre del periodo.

La valoración de estas inversiones será lineal, de acuerdo con la tasa de rendimiento nominal establecido en cada activo financiero y en base al inciso b) Valores emitidos a rendimiento con cupones, II.4. Procedimientos de cálculo para Valores emitidos y negociados en mercados nacionales, Anexo I, Capítulo I, Título I, Libro 8° de la

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Los rendimientos que generan estos activos financieros son reconocidos por el método de devengado.

El DIV-FIC realiza provisiones específicas a las inversiones en valores sin oferta pública, las cuales constituyen un Fondo de Incobrabilidad que es calculado diariamente en función a un Factor FIE (Fondo de Incobrabilidad Específico) que se aplica a cada una de las operaciones del Fondo que se encuentren en un estado de atrasadas. En términos efectivos, esto representa una desvalorización diaria a todas las operaciones en mora de 0,56% del saldo de capital al día del cálculo del FIE, de modo que una vez que lleguen a 181 días calendario de mora, el pagare estará con un valor de cero (0).

Las provisiones específicas realizadas a cada operación constituyen el FIE del mismo (Fondo de Incobrabilidad Específico) y la sumatoria de todos los FIE de las operaciones constituyen el Fondo de Incobrabilidad (FI) del Portafolio Activo del Fondo.

d) Otros Activos

El DIV FIC al 30 de junio del 2026 y 2025, cuenta con bienes inmuebles que fueron recibidos como resultado de adjudicaciones en el marco de un proceso judicial, así como prestación diversa a la debida (dación en pago) en el marco del Art. 307 (Prestación Diversa de la Debida) del Código Civil por un suscriptor dentro el proceso de cobranza.

Los bienes recibidos en pago deberán ser vendidos en el plazo mínimo de un (1) año y máximo de dos (2) años, desde la fecha de adjudicación. En caso de que no pueda realizarse la venta de los bienes recibidos en pago se constituyen provisiones bajo el siguiente esquema:

- 25% al momento de la adjudicación.
- 50% al finalizar el primer año.
- 100% al finalizar el segundo año.

e) Aportes en cuotas de participación

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el aporte en cuotas de participación del Fondo se encuentra registrada en bolivianos y a valores históricos, es decir que no fueron actualizados por inflación, en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

Los aportes en cuotas de participación de Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) están compuestos por los aportes de los inversionistas más la capitalización de los rendimientos positivos según circular: SPVS/IU/DIV 018/2018 de fecha 4 de marzo de 2008. Los certificados nominativos de cuotas de participación representan la cantidad de cuotas de participación que un inversionista posee expresados en moneda nacional.

f) Resultados acumulados

El Fondo determina los resultados del periodo de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual determina que los rubros no monetarios se registren a valores históricos, es decir que no fueron reexpresado por inflación.

g) Gastos operacionales

Los gastos operativos corresponden a gastos directos incurridos por servicios de administración, depósito, custodia y registro de valores a anotaciones en cuenta, realizada por terceros, de los valores e inversiones del fondo, también registra los “Gastos presupuestados del fondo” que se detallan en el Reglamento Interno de Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC). Estos gastos operacionales son contabilizados por el método de devengado.

h) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda, ganancia por valoración de cartera, disponibilidades, así como los ingresos obtenidos de las inversiones sin oferta pública. Estos ingresos se registran por el método de devengado.

i) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden principalmente a pérdidas por la venta de valores bursátiles y por la valoración de las inversiones. Estos ingresos se registran por el método de devengado.

j) Recuperación de incobrables

Representa los ingresos del periodo/ejercicio por concepto de recuperación de todos aquellos activos irrecuperables por incobrabilidad y desvalorización de inversiones bursátiles en títulos de renta fija y variable, otras inversiones bursátiles cuentas

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

pendientes de pago diversas, y de inversiones permanentes, que habiendo sido castigados o provisionados los mismos han sido cobrados.

k) **Cargos por incobrabilidad**

Representa los cargos del periodo/ejercicio por concepto de cesación de pagos del emisor y desvalorización de inversiones bursátiles en títulos de renta fija y variable, otras inversiones bursátiles cuentas pendientes de pago diversas, y de inversiones permanentes, además se registra la constitución de la previsión por incobrabilidad.

l) **Ingresos no operacionales**

En esta cuenta se registran los ingresos obtenidos en la gestión, originados por conceptos distintos o complementarios a la actividad principal del Fondo DIV FIC y distintos a los ingresos operacionales y financieros.

m) **Ingresos no operacionales**

En esta cuenta se registran los gastos incurridos en la gestión, originados por conceptos distintos o complementarios a la actividad principal del Fondo DIV FIC, y distintos a los gastos operacionales y financieros

NOTA 4 CAMBIOS DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2026 y 2025, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables.

NOTA 5 DISPONIBILIDADES

La composición del grupo es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Disponible		
Cuentas corrientes moneda extranjera	5,875,597	6,878,947
Cuentas corrientes moneda nacional	1,595,712	3,663,104
	<u>7,471,308</u>	<u>10,542,051</u>

NOTA 6 INVERSIONES BURSATILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

La composición del grupo es la siguiente:

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

	2026 Bs	2025 Bs
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		
Valores emitidos por Entidades del Estado ó Instituciones Públicas Nacionales	1,005,913	-
Valores emitidos por entidades financieras Nacionales	185,973,655	138,931,458
Valores emitidos por empresas no financieras Nacionales	4,442,467	-
	<u>185,973,655</u>	<u>138,931,458</u>

Los valores emitidos por entidades financieras nacionales están conformados por depósitos a plazo fijo en moneda nacional y moneda extranjera al 30 de junio de 2026 y 2025.

NOTA 7 INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA

La composición del grupo es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta publica		
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	71,728,444	24,016,933
Rendimientos devengados sobre inversiones sin oferta pública corto plazo	-	513,674
Previsión por pérdidas en inversiones a corto plazo sin oferta pública (*)	-	(169,841)
	<u>71,728,444</u>	<u>24,360,766</u>

NOTA 8 INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Inversiones permanentes		
Inversiones permanentes sin oferta pública	115,724,734	123,907,027
Rendimientos devengados sobre inversiones permanentes	-	1,547,972
Previsión menor valor en inversiones permanentes (*)	(6,124,242)	(5,227,825)
	<u>109,600,492</u>	<u>120,227,174</u>

- (*) En esta cuenta se registra el Fondo de Incobrabilidad Especifica (FIE) que se aplica en base al Reglamento Interno del Fondo, sobre saldo de capital de la operación, menos la porción de capital de los pagos parciales incumplidos. Resultado al cual se le aplica la previsión del 0.56% diario por el número de días incumplidos.

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

NOTA 9 OTROS ACTIVOS

La composición del grupo es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Otros activos		
Bienes diversos	14,980,748	4,844,992
Previsión por pérdidas en otros activos	(6,296,664)	(1,629,255)
	<u>8,684,084</u>	<u>3,215,738</u>

(*) En esta cuenta se registran los bienes inmuebles recibidos en dación de pago como resultado de adjudicaciones en el marco de un proceso judicial dentro del proceso de cobranza de operaciones de valores sin oferta pública. De igual forma, se disminuye el monto de la previsión que son devengados diariamente, según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

(**) En esta cuenta se registra la previsión por pérdidas de desvalorización de los bienes inmuebles recibidos en dación de pago que se aplica en base al Reglamento Interno del Fondo.

Se aclara que la constitución de dicha previsión no corresponde a un cargo por incobrabilidad, si no que reconoce las pérdidas de valor del bien inmueble en caso de no ser vendida en el plazo establecido.

NOTA 10 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

La composición del grupo es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo		
Comisiones por pagar	(15,313)	-
	<u>(15,313)</u>	<u>-</u>

NOTA 11 PATRIMONIO

La composición del grupo es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	301,520,600	289,306,480
Resultados acumulados	87,370,451	7,970,707
	<u>388,891,050</u>	<u>297,277,186</u>

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

El número de cuotas y valor de cada cuota del fondo al 30 de junio de 2026 y 2025 (reexpresada en dólares) es la siguiente:

	2026	2025
N° de Cuotas	Bs	Bs
Serie única	18,729.00	2,127,554.25
		2,313.78432

NOTA 12 CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo es la siguiente:

	2026	2025
	Bs	Bs
Cuentas de registro	-	300,031,631
Valores de terceros en custodia o registro	-	162,824,358
Registro y custodia de la entidad	-	462,855,988

NOTA 13 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

	2026	2025
	Bs	Bs
Gastos operacionales		
Gastos por administración y custodia	2,178,902	2,072,796
Gastos operativos de los fondos de inversión	578,181	451,982
	2,757,083	2,524,778

NOTA 14 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo es la siguiente:

	2026	2025
	Bs	Bs
Ingresos financieros		
Ganancia por ventas de valores bursátiles	1,059	-
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	16,601,837	1,539,337
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	59,080	-
Otros ingresos financieros	6,506,433	6,780,073
	23,168,409	8,319,410
Gastos Financieros		
Pérdidas por ventas de valores bursátiles	85,707	-
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	383,864	33,455
Otros cargos financieros	3	-
	469,573	33,455

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

NOTA 15 RECUPERACIÓN DE INCOBRABLES

La composición del grupo es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Recuperación de Incobrables		
Dism. de prev. por incobr. de inv. bursátiles en valores represent. de deuda	4,309,022	4,431,904
Dism. de prev. por incobr. de inv. a corto plazo en valores sin oferta pública	337,824	438,442
Dism. de prev. por incobr. documentos por cobrar a largo plazo	7,448,399	6,832,336
	<u>12,095,245</u>	<u>11,702,681</u>

NOTA 16 CARGOS POR INCOBRABILIDAD

La composición del grupo es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Cargos por incobrabilidad		
Const. de prev. por incobr. de inv. Burs. en valores representativos de deuda	1,968,716	-
Const. de prev. por incobr. en inv. corto plazo en valores sin oferta publica	48,437	133,194
Constitución de previsión por incobrabilidad de documentos por cobrar M/E	-	2,731,935
Const. de prev. por incobr. de documentos por cobrar a largo plazo M/E	8,552,133	5,171,693
Constitucion de prevision por incobrabilidad en otros activos	2,580,873	1,629,255
	<u>13,150,158</u>	<u>9,666,076</u>

NOTA 17 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Ingresos no operacionales		
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje M/N	313,017	153,733
Otros ingresos extraordinarios MN	506	12,446
Ingresos de gestiones anteriores	4,204	252
	<u>317,727</u>	<u>166,431</u>
Gastos no operacionales		
Perdidas por operaciones de cambio y arbitraje M/N	10,925	-
	<u>10,925</u>	<u>-</u>

NOTA 18 SITUACION TRIBUTARIA

De acuerdo con el Artículo 23°, numeral 3 del Código Tributario, tanto los patrimonios autónomos emergentes de procesos de titularización y los Fondos de inversión administrados por sociedades administradoras de fondos de inversión y otros fideicomisos no son sujetos pasivos de impuestos.

El Artículo 117 de la Ley del Mercado de Valores N°1834 (modificado por la Ley 2064 de Reactivación Económica) establece que las ganancias de capital, generadas por la compraventa de Valores a través de los mecanismos establecidos por las bolsas de Valores, los provenientes de procedimientos de valoración determinados por Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), así como los resultantes de la aplicación de normas de contabilidad generalmente aceptadas, cuando se trate de Valores inscritos en el Registro del Mercado de Valores de la ASFI, no estarán gravados por el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Impuesto Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA), Impuesto a las Transacciones (IT) e Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), incluso cuando se realizan remesas al exterior.

En virtud de ello, y dado que las cuotas de participación estarán registradas en el Registro del Mercado de Valores de la ASFI, toda operación de compraventa de las participaciones que se realice dentro de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. estará liberada de impuestos. Asimismo, el participante que mantenga su participación en el Fondo hasta el momento de su redención (es decir al momento de la liquidación del Fondo), estará exento de impuestos (Artículo 117 de la Ley de Mercado de Valores N°1834 modificado por la Ley 2064 de Reactivación Económica) que se realicen dentro de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

Mediante Ley N° 1356 (Ley del Presupuesto General del Estado Gestión 2021) del 28 de diciembre de 2020, se modifica el Artículo 117 de la Ley N° 1834 de 31 de marzo de 1998, del Mercado de Valores, "Artículo 117 Incentivos Tributarios; Las ganancias de capital generadas por la compra/venta de acciones a través de una bolsa de valores, no estarán gravadas por el Impuesto al Valor Agregado."

NOTA 19 POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio de 2026 y 2025, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de USD 247.718.849 y USD 170.451.604.

Al 30 de junio de 2026 y 2025, dicha posición se expresa de acuerdo con el siguiente detalle:

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

	2026 USD	2025 USD
Activos		
Disponibilidades	602,008	1,002,762
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	13,017,210	12,181,017
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	4,430,758	3,421,425
Inversiones permanentes	6,624,788	7,535,702
Otros bienes	706,267	706,267
Total activo	25,381,030	24,847,173
Posición neta activa en moneda extranjera - USD	25,381,030	24,847,173
Equivalente en bolivianos - BS	247,718,849	170,451,604

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2026 y 2025 de USD 1 por Bs 9,76 y 6,86 respectivamente.

NOTA 20 BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2026 y 2025, no existían bienes gravados ni de disponibilidad restringida en Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC).

NOTA 21 CONTENIDOS DE "OTROS" O "DIVERSOS"

Al 30 de junio de 2026 y 2025 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) declara no tener montos significativos, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 22 PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES O FONDOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2026 y 2025 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no tiene participación en otras sociedades o fondos de inversión.

NOTA 23 RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

Al 30 de junio de 2026 y 2025 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no ha registrado conceptos por resultados de gestión anterior que afecten significativamente los estados financieros.

NOTA 24 RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Al 30 de junio de 2026 y 2025 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no ha registrado conceptos por resultados extraordinarios que afecten significativamente los estados financieros.

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

NOTA 25 DISTRIBUCION DE RENDIMIENTO A PARTICIPANTES

Al 30 de junio de 2026 y 2025 en virtud de las características propias del fondo Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) y de acuerdo con el Reglamento Interno no se distribuirán rendimientos ni capital.

La distribución de rendimientos y capital se efectuará al vencimiento del plazo de vida del Fondo de Inversión, cuyo procedimiento y forma de distribución de rendimientos y devolución de capital se encuentra establecido en el Artículo 11° del Reglamento Interno de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC).

NOTA 26 OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2026 y 2025 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no tiene operaciones con partes relacionadas.

NOTA 27 CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2026 y 2025, no existen contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, que afecten los estados financieros de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), administrado por Panamerican Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

NOTA 28 HECHOS POSTERIORES

La administración de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV FIC) manifiesta que, que no se han producido otros hechos posteriores o circunstancias que afecten en forma significativa la exposición de los estados financieros del Fondo.



Marcelo Peñaranda Wolfhard
ADMINISTRADOR TITULAR
DIV - FIC



María Isabel Cori Tipo
RESP. ADMINISTRATIVA Y
FINANCIERA



Silvia Villán Sebastián
CONTADOR GENERAL