premier

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

bisa safi

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Reporte:	Forma "A2"				Código de Entidad:	BSP		
Nivel:	Consolidado				Fecha de Proceso:	15JUL2026		
Periodo:	Del 01ENE2026 al 30JUN2026				Hora de Proceso:	15:32:34		
Expresado en:	(BOB) BOLIVIANOS				Página:			
Tipo de Cambio:	1 USD = 9,76 BOB		DÍA	MES	AÑO	DÍA	MES	AÑO
			30	junio	2026	31	diciembre	2025
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	ACTUAL			ANTERIOR		
	1 00 - ACTIVO							
1000000	*ACTIVO*		*242,232,912*			*171,513,825*		
	ACTIVO CORRIENTE							
1010000	DISPONIBLE	5	118,392,180			66,668,696		
1010200	Bancos		118,392,180			66,668,696		
1020000	INV. BURS. EN VAL. E INST. REPRESENTATIVOS DE DEUDA	6	115,942,113			99,296,474		
1020200	Valores emitidos por entidades financieras Nacionales		115,942,113			99,296,474		
1020300	Val. emitidos por empresas no financieras Nac.		-			-		
1020400	Val. e instrumentos emitidos en el extranjero		-			-		
1030000	INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	7	3,914,736			2,748,335		
1030100	Valores adquiridos en reporto		3,914,736			2,748,335		
1035000	Rendimientos devengados sobre valores en reporto		-			-		
1080000	DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	8	3,983,863			2,800,320		
1080200	Deudores por valores adq. en reporto		-			-		
1080300	Deudores pendientes de cobro		3,983,863			2,800,320		
	2 00 - PASIVO							
2000000	*PASIVO*		*3,904,000*			*2,744,000*		
	PASIVO CORRIENTE							
2030000	OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	9	3,904,000			2,744,000		
2030100	Obligación por valores reportados a entregar		3,904,000			2,744,000		
	3 00 - PATRIMONIO							
3000000	*PATRIMONIO*		*238,328,912*			*168,769,825*		
3510000	APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN		167,504,297			168,771,685		
3510100	Cuotas pagadas	10	167,504,297			168,771,685		
3550000	RESULTADOS ACUMULADOS		70,824,615			(1,860)		
3550100	Rendimientos positivos del período		70,824,615			(1,860)		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		242,232,912			171,513,825		

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

Diego Heredia Terceros
Síndico

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Reporte:	Forma "B2"			Código de Entidad:	SBP			
Nivel:	Consolidado			Fecha de Proceso:	15JUL2026			
Periodo:	Del 01ENE2026 al 30JUN2026			Hora de Proceso:	15:32:34			
Expresado en:	(BOB) BOLIVIANOS			Página:	1 de 1			
Tipo de Cambio:	1 USD = 9,76 BOB		DÍA	MES	AÑO	DÍA	MES	AÑO
			30	junio	2026	30	junio	2025
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	ACTUAL			ANTERIOR		
	5 00 - INGRESOS							
5000000	INGRESOS							
4100000	GASTOS OPERACIONALES	11		129,184			132,853	
4100400	Gastos por administración y custodia			129,184			132,853	
	MARGEN OPERATIVO			(129,184)			(132,853)	
5200000	INGRESOS FINANCIEROS	12		138,063			148,467	
5200800	Rend. por inv. bursátiles en val. de deuda			120,919			89,798	
5201500	Ganancia valoración de cartera de inv. Burs.			-			49,403	
5203000	Otros ingresos financieros			17,144			9,266	
4200000	GASTOS FINANCIEROS			-			-	
4201500	Pérdidas por valoración de cartera de inv.			-				
4203000	Otros cargos financieros			-			-	
	MARGEN FINANCIERO			138,063			148,467	
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO			8,879			15,614	
	RESULTADO OPERACIONAL			8,879			15,614	
	RESULTADO ANTES DE AJUSTE POR INFLACIÓN			8,879			15,614	
5890000	ABONOS POR AJUSTES POR INFLACIÓN	13		71,975,736			-	
5890100	Diferencia de Cambio de Activos			71,975,736				
4890000	CARGOS POR AJUSTES POR INFLACIÓN	13		1,160,000			-	
4890100	Diferencia de Cambio de Activos			1,160,000				
	AJUSTE POR INFLACIÓN NETO			70,815,736			-	
	UTILIDAD NETA			70,824,615			15,615	

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE 2025

	Nota	2026 Bs	2025 Bs
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	5	118,392,180	66,668,696
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	6	115,942,113	99,296,474
Inversiones en operaciones de reporto	7	3,914,736	2,748,335
Documentos y cuentas pendientes de cobro	8	3,983,883	2,800,320
Total del activo		**242,232,912**	**171,513,825**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	9	3,904,000	2,744,000
Total del pasivo		**3,904,000**	**2,744,000**
PATRIMONIO NETO			
Aportes en cuotas de participación	10	167,504,297	168,771,685
Resultados acumulados		70,824,615	(1,860)
Total del patrimonio neto		**238,328,912**	**168,769,825**
Total del pasivo y patrimonio neto		**242,232,912**	**171,513,825**

Las notas 1 a 19 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° Y EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	Nota	2026 Bs	2025 Bs
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	11	(129,184)	(132,853)
Margen operativo		**(129,184)**	**(132,853)**
Ingresos financieros	12	138,063	148,467
Gastos financieros	12	-	-
Margen financiero		**138,063**	**148,467**
Margen operativo y financiero		**8,879**	**15,614**
Gastos de administración		-	-
Resultado operacional		**8,879**	**15,614**
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		**8,879**	**15,614**
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		71,975,736	-
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		(1,160,000)	-
Resultado neto por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		**70,815,736**	**-**
Rendimiento neto del periodo	13	**70,824,615**	**15,614**

Las notas 1 a 19 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	Aportes en cuotas de participación Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 1° de enero de 2025	179,961,048	11,312	179,972,360
Capitalización de resultados de diciembre 2024	11,312	(11,312)	-
Compras de cuotas gestión 2025	563,362	-	563,362
Rescates y retenciones RC-IVA gestión 2025	(5,387,314)	-	(5,387,314)
Resultado neto del ejercicio	77,783	15,614	93,397
Saldos al 30 de junio de 2025	175,226,191	15,614	175,241,805
Saldos al 1° de enero de 2026	168,771,685	(1,860)	168,769,825
Capitalización de resultados de diciembre 2025	(1,860)	1,860	-
Compras de cuotas gestión 2026	441,475	-	441,475
Rescates y retenciones RC-IVA gestión 2026	(1,804,197)	-	(1,804,197)
Resultado neto del ejercicio	97,194	70,824,615	70,921,809
Saldos al 30 de junio de 2026	167,504,297	70,824,615	238,328,912

Las notas 1 a 19 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	Nota	2026 Bs	2025 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del periodo		70,921,809	93,397
Flujo neto en actividades de operación		**70,921,809**	**93,397**
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) en financiación y obligaciones por intermediación			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo		(6,401)	-
Incremento (disminución) en actividades de intermediación			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		(16,645,639)	21,563,108
Documentos y cuentas pendientes de cobro		(1,183,563)	-
Flujo neto en actividades de intermediación		(17,835,603)	21,563,108
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Aportes en cuotas de participación (neto)		(1,362,722)	(4,823,952)
Flujo neto en actividades de financiamiento		(1,362,722)	(4,823,952)
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
Flujo neto en actividades de inversión			-
Aumento (Disminución) de fondos durante el periodo		51,723,484	16,832,553
Disponible al inicio del periodo		66,668,696	62,012,538
Disponible al cierre del periodo	5	118,392,180	78,845,091

Las notas 1 a 19 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Sindico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

FORMA FI - 3

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE OBTENCION DE VALOR DE CUOTA E INFORMACION FINANCIERA DEL TOTAL DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

		2026 Bs	2025 Bs
Estado de obtención del valor de cuota al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:			
	Valor de la cartera	119,856,849	102,044,809
Más:	Saldos operaciones venta en reporto	-	-
Más:	Devengado de títulos en reporto	-	-
Más:	Valor de cuentas de liquidez	118,392,180	66,668,696
Más:	Otros	79,883	56,320
Menos:	Premios devengados por pagar	-	-
Más o Menos:	Marcaciones del periodo	-	-
	Total Cartera Bruta	**238,328,912**	**168,769,825**
Menos:	Comisiones	(5,956)	(4,218)
	Total Cartera Neta	**238,322,956**	**168,765,607**
	Valor de la cuota	2,581	1,813
	Número de participantes	1,591	1,604
	Número de cuotas	92,346	93,095
Estado de información financiera del total de cuotas del Fondo por los periodos terminados el 30 de Junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:			
	Número de cuotas al inicio del periodo	93,213	99,520
Más:	Número de cuotas compradas entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025	243	311
Menos:	Número de cuotas rescatadas entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025	(993)	(6,618)
	Número de cuotas al cierre del periodo	**92,463**	**93,213**
	Saldo al inicio del periodo	168,769,825	179,972,360
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025	441,475	563,362
Más:	Rendimientos generados entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025	869,042	1,489,189
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025	(1,804,197)	(11,989,859)
Menos:	Gastos operativos entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025	-	-
Más o Menos:	Marcaciones del periodo entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025	1,231	168,279
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025	70,815,568	157,249
	Saldo bruto al cierre del periodo	239,093,044	170,380,580
Menos:	Comisiones devengadas del 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025	(764,132)	(1,610,755)
	Saldo neto al cierre del periodo	**238,328,912**	**168,769,825**

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Mostacinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

NOTA 1 - ANTECEDENTES GENERALES DE BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

En cumplimiento al Artículo 95 de la Ley del Mercado de Valores N° 1834 del 31 de marzo de 1998, y al Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, emitido mediante Resolución Administrativa N° SPVS-IV-N° 290 del 8 de octubre de 1999, en el mes de marzo de 2000 se constituyó BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con el objeto único de prestación de servicios de administración de fondos de inversión, inscritos en el Registro del Mercado de Valores, sean estos abiertos, cerrados, financieros o no financieros, o de inversión internacionales, tanto nacionales como extranjeros.

El plazo de duración de la Sociedad Administradora es de 99 años, esta Sociedad se halla inscrita en el Ex – Servicio Nacional de Registro de Comercio (SENAREC) actual Servicio Plurinacional de Registro de Comercio (SEPREC), con el número de Matrícula 1020357025, e inscrita en el Registro del Mercado de Valores el 23 de mayo de 2000.

Asimismo, el 23 de mayo de 2000 la Ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa SPVS–IV–210 autoriza el funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de BISA Sociedad administradora de Fondos de Inversión S.A., BISA Premier Fondo de Inversión Abierto y BISA Capital Fondo de Inversión Abierto.

La Sociedad Administradora es responsable de proporcionar a los fondos de inversión los servicios administrativos que estos requieran, tales como la cobranza de sus ingresos y rentabilidad, presentación de informes periódicos que demuestren su estado y comportamiento actual y en general la provisión de un adecuado servicio técnico para la administración de los Fondo de Inversión.

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.

Hechos importantes

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en los periodos 2026 y 2025 emitió las siguientes Circulares que son aplicables al Fondo de Inversión:

Circular	Resolución	Fecha	Referencia
932	220	17/03/2026	Modificaciones al reglamento para el envió de información periódica.
917	1315	24/12/2025	Modificaciones a la recopilación de normas para el mercado de valores.
897	897	26/9/2025	Modificaciones al reglamento para envió de información, al reglamento para envió de información y aplicación de multas por retraso en él envió de información de sociedades controladoras y al reglamento para envió de información periódica.
894	809	5/9/2025	Modificaciones al reglamento de titularización, al reglamento para bolsas de valores, al reglamento para agencias de bolsa, al reglamento para sociedades administradoras de fondos de inversión, al reglamento de entidades de depósito de valores, compensación y liquidación de valores y al reglamento para entidades calificadoras de riesgo.
870	345	8/5/2025	Modificaciones al reglamento para el registro de directores, síndicos, ejecutivos y demás funcionarios.

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

NOTA 2 - ANTECEDENTES DE PREMIER FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

El 23 de mayo de 2000, la Ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros de Bolivia, actual Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-210, autoriza el funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de "Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo.

El valor inicial de la cuota es de USD 100.

"Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, es un fondo de inversión abierto a corto plazo cuya duración promedio ponderada de cartera es de hasta 360 días, cuyo patrimonio es variable y en el que las cuotas de participación colocadas entre el público son redimibles directamente por el Fondo de inversión, siendo su plazo de duración indefinido.

"Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, es un patrimonio autónomo separado jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de personas naturales y jurídicas denominadas e inversionistas o participantes, para su inversión en valores, bienes y demás activos determinados por la Ley del Mercado de Valores y sus Reglamentos, por cuenta y riesgo de los participantes. La propiedad de los participantes respecto al Fondo de Inversión se expresará a través de las cuotas de participación emitidas por el Fondo.

La modalidad de inversión de "Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo es fija, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija, inscritos en el Registro del Mercado de Valores y en alguna de las bolsas de valores del país.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN 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 Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por lo siguiente:

- 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.

- 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.

- De acuerdo con lo establecido en la Circular SPVS/IV/DI – N° 18 del 4 de marzo de 2008, los Fondos de Inversión Abiertos deben capitalizar los rendimientos positivos o negativos mensualmente hasta el primer día hábil del mes siguiente; consiguientemente, los estados de resultados se presentan solamente por los saldos acumulados por el periodo comprendido entre el 1° y el 30 de junio de 2026 y 2025. De acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, el estado de resultados debe ser presentado por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero y el 30 de junio de cada año.

- Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro 8° "Metodología de Valoración" de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, el valor de costo (adquisición o producción) constituye el criterio principal y básico de valuación que condiciona la formulación de los estados financieros llamados "de situación", cuando se deba elegir entre dos valores para un elemento de un activo, normalmente se debe optar por el más bajo.

  La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las mencionadas normas contables, requiere que el administrador 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 ejercicio. 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 de manera comparativa 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

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos de acuerdo con los tipos de cambio vigentes 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 y pasivos al 30 de junio de 2026 y 2025 en moneda extranjera fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente de Bs6.86 y Bs9.76 por USD.1, respectivamente para ambas fechas.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones bursátiles del exterior y nacionales están valuadas y se registran de la siguiente forma:

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el texto ordenado de la Metodología de Valoración aprobado por Resolución ASFI N° 390/2012 del 9 de agosto de 2012.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

3.2 Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda (Cont.)

El 20 de diciembre de 2012, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante R.A. ASFI 755/2012 estableció las modificaciones a la "Metodología de Valoración" para las Entidades Supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), con aplicación a partir del 18 de febrero de 2013.

En el caso de valores de renta fija, 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

exista 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 solicitud de las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) involucradas en los procesos de valoración, 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.

La valoración de instrumentos de deuda extranjeros que no cuenten con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.), se realiza a Precio de Curva, considerando las condiciones iniciales de compra y las fórmulas de cálculo establecidas en la Metodología de Valoración, de acuerdo al tipo de instrumento.

La valoración de instrumentos de deuda extranjeros que cuenten con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.), se realiza en base a los Precios o Tasas que proporcione la Bolsa de Valores o cualquier Agencia de Información Financiera Internacional habilitada y las fórmulas establecidas en la Metodología de Valoración. En caso de que no exista información de Precio o Tasa reportada por la Bolsa de Valores o por cualquier Agencia de Información Financiera Internacional habilitada, para los instrumentos señalados en el párrafo anterior, la valoración se realiza a Precio de Curva.

c) Inversiones en operaciones de reporto

Las operaciones de venta y compra en reporto están valuadas al valor del contrato de reporto más los correspondientes premios o cargos devengados sobre las operaciones de reporto.

En el activo (Derechos sobre valores cedidos en reporto) se registra el valor de los títulos valores vendidos en reporto cuando el Fondo de Inversión actúa como reportado, por el mismo importe, y adicionalmente en la cuenta contable del pasivo (Obligaciones por operaciones en reporto) se expone la obligación del Fondo de Inversión de recomprar los títulos vendidos en reporto, a una fecha pactada y a un precio previamente convenido.

Las operaciones de compra en reporto se registran en la cuenta contable de activo (Deudores por valores adquiridos en reporto) y adicionalmente se registra en la cuenta contable del pasivo (Obligaciones por valores reportados a

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

3.2 Criterios de valuación (Cont.)

c) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda (Cont.)

entregar), la obligación que tiene el Fondo de Inversión de revender los títulos adquiridos en reporto en una fecha pactada.

d) Patrimonio neto

El Fondo de Inversión fue constituido y se administra en dólares estadounidenses, los cuales son convertidos a bolivianos al tipo de cambio de cierre. Este criterio es coincidente con la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Carta Circular SPVS/IV/DI – N° 018/2008 del 14 de marzo de 2008, que establece que este rubro no debe ser reexpresado por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Al respecto, si bien las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia definen que el patrimonio es un rubro no monetario y, por lo tanto, debe ser reexpresado por inflación, por las características del Fondo de Inversión y considerando 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 Interno del Fondo de Inversión, los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención.

e) Resultado neto del período

El rendimiento del período (entre el 1 y el 30 de junio) del Fondo de Inversión se determina en función al registro de los ingresos menos los gastos, expresados a valores históricos.

f) Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden principalmente a las comisiones por administración pagadas a BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. Los gastos operacionales son contabilizados por el método de devengado.

g) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros corresponden principalmente a ingresos provenientes de rendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda y ganancia por valoración de cartera. Estos ingresos se registran por el método de devengado.

Los gastos financieros corresponden principalmente a pérdidas por la valoración de la cartera, que se registran en cada ejercicio, aplicando el método de devengado.

NOTA 4 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En el periodo 2026, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto al ejercicio 2025.

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

NOTA 5 - DISPONIBILE

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	Bs	Bs
Banco Bisa	22.126.621	17.226.310
Banco Fassil	-	4.001
Banco Fortaleza	-	-
Banco Mercantil	89.128.780	43.737.120
Banco Ecofuturo	519	519
Banco FIE	10.316	7.405
USB Financial Service	7.125.944	5.693.341
	118.392.180	66.668.696

NOTA 6 - INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	Bs	Bs
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	105.364.811	92.212.907
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	10.577.302	7.083.567
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	-	-
	115.942.113	99.296.474

NOTA 7 - INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	Bs	Bs
Valores adquiridos en reporto	3.904.000	2.744.000
Rend. Dev. Sobre valores en reporto	10.736	4.335
	3.914.736	2.748.335

NOTA 8 – DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	Bs	Bs
Documentos pendientes de cobro	79.883	56.320
Deudores por valores adq. en reporto	3.904.000	2.744.000
	3.983.883	2.800.320

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

NOTA 9 – OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Obligaciones por valores reportados	3.904.000	2.744.000
	3.904.000	2.744.000

NOTA 10 – PATRIMONIO

El patrimonio neto de "Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, asciende a Bs238.328.912 y Bs168.769.825 respectivamente, dividido en 92.346 y 93.095 cuotas de participación cada una, por un valor de Bs2.581 y Bs1.813, respectivamente.

NOTA 11 - GASTOS OPERACIONALES

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 2025 es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Gastos por administración y custodia	(129.184)	(132.853)
	(129.184)	(132.853)

NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 2025 es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Ingresos financieros		
Rendendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	120.919	89.798
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	-	49.403
Otros ingresos financieros	17.144	9.266
	138.063	148.467
Gastos financieros		
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	-	-
	-	-

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

NOTA 13 - RESULTADOS GENERADOS EN EL EJERCICIO

Los resultados generados durante los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, se detallan a continuación:

	2026 Bs	2025 Bs
Gastos operacionales	(764.131)	(812.278)
Margen operativo	(764.131)	(812.278)
Ingresos financieros	870.273	895.910
Gastos financieros	-	(76.845)
Margen financiero	870.273	819.065
Margen operativo y financiero	**106.142**	**6.787**
Gastos de administración	-	-
Ingresos no operacionales	-	-
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor	**106.142**	**6.787**
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	71.975.779	86.611
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(1.160.112)	(1)
Rendimiento de los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025	**70.921.809**	**93.397**
Capitalización de resultados del 1° de enero al 31 de mayo de 2026 y 2025	**(97.194)**	**(77.783)**
Resultado pendiente de capitalización	**70.824.615**	**15.614**

NOTA 14 - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Ley N° 2492 (Código Tributario) detalla en su Artículo 23° a los distintos tipos de contribuyentes, exceptuando de ellos a los patrimonios autónomos emergentes de procesos de titularización y los fondos de inversión administrados por Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y demás fideicomisos. En este contexto "Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo no es un contribuyente sujeto a impuestos.

Esta condición se encuentra reiterada con la Ley N° 3446 que define en su Artículo 9° que están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras los créditos y débitos en cuentas de Patrimonios Autónomos, con excepción de los débitos efectivamente cobrados por el fideicomitente o beneficiario.

NOTA 15 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

	2026 US$	2025 US$
ACTIVO		
Disponible	12.129.855	1.220.081
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	11.020.616	-
Inversiones en operaciones de reporto	401.100	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro	408.185	-
	23.959.756	1.220.081
PASIVO		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	-
	-	-
Posición neta - activa US$	23.959.756	1.220.081
Posición neta - activa Bs	233.847.216	8.369.756

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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 31 de diciembre de 2025 de Bs9,76 y Bs6,86 por US$ 1, para ambas fechas.

NOTA 16 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2026 y 2025 no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida. en "Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo.

NOTA 17 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Al 30 de junio de 2026 y 2025, no se han reconocido ingresos o gastos extraordinarios y de gestiones anteriores.

NOTA 18 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2026 y 2025 no existen contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, que afecten los estados financieros de "Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, administrado por BISA Sociedad Administradora de Fondo de Inversión S.A.

NOTA 19 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2026 no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de "Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, administrado por BISA Sociedad Administradora de Fondo de Inversión S.A.

Sergio Viscarra Luján Gerente General	Diego Heredia Terceros Síndico	Bladimir Lizondo Montecinos Contador General