

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE MARZO DE 2026**

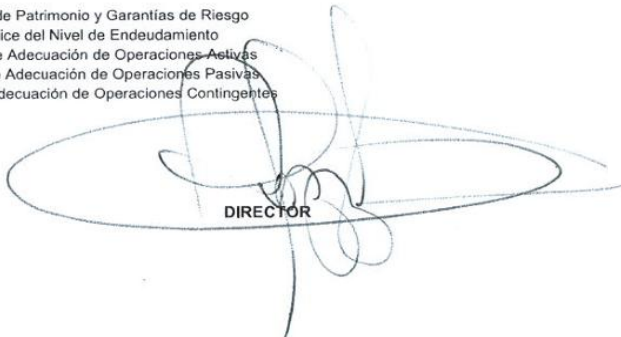
| <b>ACTIVO</b>   |                      | <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>  |                       |
|---|----------------------|---|-----------------------|
| <b>DISPONIBILIDADES</b>   |                      | <b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>   |                       |
| Efectivo  | -                    | <b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES</b>    |                       |
| Bancos y otras instituciones financieras del país                                       | 1.528.450,44         | Obligaciones a la vista   | 9.305,54              |
| Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades) | -                    | Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución             |                       |
| <b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>   |                      | <b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>   |                       |
| Portafolio para comercialización "T"  | -                    | Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año            |                       |
| Portafolio de inversión para comercialización "PIC"                                     | -                    | Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año        |                       |
| Portafolio de inversión "I"   | -                    | Obligaciones por operaciones de reporto   |                       |
| Portafolio para comercialización de acciones  | 16.639.077,91        | Pasivos financieros indexados a títulos valores   |                       |
| Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo                                   |                      | <b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>   |                       |
| Inversiones de disponibilidad restringida   |                      | <b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>   |                       |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>   |                      | Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año         |                       |
| Financiamiento por operaciones de reporto   |                      | Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año     |                       |
| Activos financieros indexados a títulos valores   |                      | Otras obligaciones a más de un año  |                       |
| Prestamo o financiamiento de margen   |                      | <b>CREDITOS DIFERIDOS</b>   | <b>0,00</b>           |
| Letras y pagarés con garantía bancaria  |                      | <b>PASIVOS LABORALES</b>  | <b>0,00</b>           |
| Prestamos no autorizados  | -                    | <b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>  | -                     |
| (Provisión sobre préstamos de dinero)   | -                    | <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>  |                       |
| <b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>             | <b>368,23</b>        | <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>  |                       |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>  |                      | <b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>   |                       |
| <b>BIENES REALIZABLES</b>   |                      | <b>OTROS PASIVOS</b>  | <b>16.410.778,89</b>  |
| <b>BIENES DE USO</b>  | 114.482,10           | <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>16.420.084,43</b>  |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>   |                      | <b>GESTION OPERATIVA</b>  | <b>7.881.612,43</b>   |
| Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros           | -                    | <b>PATRIMONIO</b>   |                       |
| Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros            | -                    | <b>CAPITAL SOCIAL</b>   |                       |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>  | <b>43.042.889,10</b> | Capital pagado  | 2.500.000,00          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>61.325.267,78</b> | <b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>  |                       |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>  |                      | <b>RESERVAS DE CAPITAL</b>  | 250.000,00            |
| Derechos por financiamientos de reporto   |                      | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>  |                       |
| Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores        | 25.394,92            | Resultados del ejercicio  |                       |
| Derechos por otras operaciones contingentes   |                      | Utilidades no distribuidas  | 10.111.476,96         |
| <b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>  | <b>25.394,92</b>     | <b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>                               | <b>27.933.361,96</b>  |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>  | <b>60.000,00</b>     | <b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>                                   | <b>(3.771.268,00)</b> |
|   |                      | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>   | <b>37.023.570,92</b>  |
|   |                      | <b>TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b>   | <b>44.905.183,35</b>  |
|   |                      | <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b>                                      | <b>61.325.267,78</b>  |
|   |                      | <b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>  |                       |
|   |                      | Responsabilidades por financiamientos de reporto  |                       |
|   |                      | Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores | 25.394,92             |
|   |                      | Responsabilidades por otras operaciones contingentes                                      |                       |
|   |                      | <b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>  | <b>25.394,92</b>      |
|   |                      | <b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>  |                       |
|   |                      | Administración de cartera   |                       |
|   |                      | Custodia  | 352.945.422,08        |
|   |                      | <b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>  | <b>352.945.422,08</b> |
|   |                      | <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>  | <b>60.000,00</b>      |

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**  
POR EL PERIODO DEL 01/01/2026 AL 31/03/2026

|   |             |   |                      |
|---|-------------|---|----------------------|
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>   |             | Ingresos por recuperación de activos financieros  | 0,00                 |
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"    | 0,00        | Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros   | 0,00                 |
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"                        | 0,00        | <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>   | <b>0,00</b>          |
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"                          | 0,00        | <b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>  |                      |
| Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones | 0,00        | Honorarios y Comisiones   | -95.866,64           |
| Rendimientos por Financiamientos de margen  | 0,00        | Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T" | 0,00                 |
| Rendimientos por Financiamientos por Reporto  | 0,00        | Diferencia en cambio  | 0,00                 |
| Rendimientos por Activos indexados a títulos valores                                    | 0,00        | Ganancia (Perdida) en venta de inversiones en títulos valores   | 11.661.781,90        |
| Rendimientos por otros Activos financieros directos                                     | 0,00        | Otros Ingresos  | 0,00                 |
| Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias                      | 0,00        | <b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>  | <b>11.565.915,26</b> |
| <b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>   | <b>0,00</b> | <b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>  | <b>11.565.915,26</b> |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>   |             | <b>GASTOS OPERATIVOS</b>  |                      |
| Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto                                   | 0,00        | Salarios y sueldos  | -1.017.339,73        |
| Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores                           | 0,00        | Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles   | -1.646.145,20        |
| Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen                                   | 0,00        | Otros Gastos  | -1.020.817,90        |
| Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos                               | 0,00        | <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>  | <b>-3.684.302,83</b> |
| Intereses por Títulos valores emitidos por la institución                               | 0,00        | <b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>  | <b>7.881.612,43</b>  |
| Intereses por otros Pasivos Financieros Directos  | 0,00        | <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>  | 0,00                 |
| <b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>   | <b>0,00</b> | <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>   | <b>7.881.612,43</b>  |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>  | <b>0,00</b> |   |                      |

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo  
Indice del Nivel de Endeudamiento  
Indice de Adecuación de Operaciones Activas  
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas  
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes

34,10%  
0  
0  
0  
0



**DIRECTOR**



**CONTADOR**