Prival Fondo de Inversión Mercado de dinero dólares No Diversificado

Administrado por

Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre de 2025

PRIVAL FONDO DE INVERSION MERCADO DE DINERO DOLARES NO DIVERSIFICADO
ADMINISTRADO POR
PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
Estado de los Activos Netos
Al 30 de setiembre del 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre del 2025
(Expresados en dólares estadounidenses sin centavos)

	Notas	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
ACTIVOS				
Disponibilidades	**2, 3**	$ 21.093.723	$ 10.967.372	$ 34.105.599
Inversiones al costo amortizado	**4**	102.136.329	$ 108.008.612	$ 118.555.082
Productos por cobrar		153.531	$ 462.849	$ 299.080
Cuentas por cobrar		49.482	$ 196.710	$ 206.616
TOTAL DE ACTIVO		**123.433.065**	**119.635.543**	**153.166.378**
PASIVOS				
Comisiones por pagar	**2**	11.320	31.661	8.958
Otras cuentas por pagar		21.515	10.555	15.198
A la entidad de custodia		220.919	-	-
Impuestos por pagar		5.634	5.634	5.634
TOTAL DE PASIVO		**259.388**	**47.850**	**29.791**
Total Activo Neto		**$ 123.173.677**	**$ 119.587.693**	**$ 153.196.169**
ACTIVO NETO				
Composición del valor del activo neto:				
Certificados de titulos de participación		$ 97.281.932	$ 96.411.691	$ 124.382.954
Capital pagado en exceso		24.883.321	22.179.477	27.902.573
Utilidades por distribuir		1.008.424	996.525	910.641
Total activo neto		**$ 123.173.677**	**$ 119.587.693**	**$ 153.196.169**
Valor del activo neto por título de participación	**6**	**$ 1,27**	**$ 1,24**	**$ 1,23**

KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA)
Firmado digitalmente por KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA)
Fecha: 2026.10.29 11:57:27 -06'00'

Karla Arguedas C.
Representante Legal

MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.10.29 11:06:04 -06'00'

Maria Torre R.
Contadora

VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA)
Firmado digitalmente por VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA)
Fecha: 2026.10.29 11:27:30 -06'00'

Victor Rivera O.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

PRIVAL FONDO DE INVERSION MERCADO DE DINERO DOLARES NO DIVERSIFICADO ADMINISTRADO POR

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Resultados Integral
Periodo de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2026 y 2025
(Expresados en dólares estadounidenses sin centavos)

	Notas	Setiembre 2026	Setiembre 2025
Ingresos Financieros			
Intereses por disponibilidades		613.607	474.699
Intereses por inversiones en instrumentos financieros		395	1.585.083
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros		1.973.810	-
Descuento por inversiones en intrumentos financieros		1.286.547	1.153.889
Total		**3.874.359**	**3.213.671**
		-	
Gastos			
Comisión por administración	**2, 9**	1.102.246	934.408
Primas sobre instrumentos financieros		291.216	100.008
Gastos operativos		18.997	12.971
Gastos financieros operaciones recompra		11.506	2.705
Pérdidas por venta de instrumentos financieros		1.484	-
Total		**1.425.450**	**1.050.092**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		**2.448.909**	**2.163.579**
RESULTADO DEL PERIODO		**2.448.909**	**2.163.579**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		**$ 2.448.909**	**$ 2.163.579**

KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) — Firmado digitalmente por KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) Fecha: 2026.10.29 11:57:55 -06'00'

Karla Arguedas C.
Representante Legal

MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) — Firmado digitalmente por MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) Fecha: 2026.10.29 11:06:15 -06'00'

Maria Torre R.
Contadora

VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) — Firmado digitalmente por VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) Fecha: 2026.10.29 11:29:25 -06'00'

Victor Rivera O.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

PRIVAL FONDO DE INVERSION MERCADO DE DINERO DOLARES NO DIVERSIFICADO
ADMINISTRADO POR PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
Estado de Cambios de los Activos Netos
Periodo de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2026 y 2025

	Notas	Número de Certificados de Participación	Certificados de Títulos de Participación	Capital pagado en exceso	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 01 de enero 2025		**$ 65.097.672**	**$ 65.097.672**	**$ 12.410.505**	**$ 793.231**	**$ 78.301.408**
Transacciones con participantes del Fondo		-				
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	8	569.032.349	569.032.349	124.260.481	-	693.292.829
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	8	(509.747.067)	(509.747.067)	(108.768.411)		(618.515.478)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período		-	-	-	(2.046.169)	(2.046.169)
Resultado integral del periodo 2025		-				-
Utilidad neta del período		-	-	-	2.163.579	2.163.579
Saldo al 30 de setiembre de 2025		**$ 124.382.954**	**$ 124.382.954**	**$ 27.902.573**	**$ 910.641**	**$ 153.196.169**
Saldo al 01 de enero 2026		**$ 96.411.691**	**$ 96.411.691**	**$ 22.179.477**	**$ 996.525**	**$ 119.587.693**
Transacciones con participantes del Fondo						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	8	660.763.074	660.763.074	167.744.312	-	828.507.386
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	8	(659.892.834)	(659.892.834)	(165.040.467)	-	(824.933.301)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período		-	-	-	(2.437.010)	(2.437.010)
Resultado integral del periodo 2026		-	-	-		-
Utilidad neta del período		-	-	-	2.448.909	2.448.909
Saldo al 30 de setiembre de 2026		**$ 97.281.932**	**$ 97.281.932**	**$ 24.883.321**	**$ 1.008.424**	**$ 123.173.677**

KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) Firmado digitalmente por KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) Fecha: 2026.10.29 11:58:27 -06'00'

Karla Arguedas C.
Representante Legal

MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) Fecha: 2026.10.29 11:06:27 -06'00'

Maria Torre R.
Contadora

VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) Firmado digitalmente por VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) Fecha: 2026.10.29 11:29:43 -06'00'

Victor Rivera O.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

PRIVAL FONDO DE INVERSION MERCADO DE DINERO DOLARES NO DIVERSIFICADO
ADMINISTRADO POR
PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Periodo de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2026 y 2025
(Expresados en dólares estadounidenses sin centavos)

	Notas	Setiembre 2026	Setiembre 2025
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		$ 2.448.909	$ 2.163.579
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Ingresos por interés		(304.683)	(1.373.758)
Descuento por inversiones en instrumentos financieros		1.286.547	-
Primas por inversiones en instrumentos financieros		291.216	-
Gastos financieros		-	(767.119)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cuentas y comisiones por cobrar		147.228	133.248
Comisiones por pagar, cuentas por pagar y provisiones		10.960	(9.655)
Impuestos por pagar		0	-
Intereses cobrados		-	-
A la entidad de custodia		220.919	-
Otras cuentas por pagar		(20.341)	-
Flujos de efectivo usado en las actividades de operación		**4.080.755**	**146.295**
Intereses cobrados		614.001	1.203.056
Flujos de efectivo provisto por las actividades de operación		**4.694.756**	**1.349.353**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		4.294.520	(8.537.476)
Flujos de efectivo provisto por actividades de inversión		**4.294.520**	**(8.537.476)**
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por:			
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	**8**	3.574.085	421.914.413
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	**8**	0	(397.222.321)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	**8**	(2.437.010)	(1.390.922)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiación		**1.137.075**	**23.301.170**
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		**10.126.352**	**16.113.047**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		**10.967.372**	**4.547.130**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	**2, 3**	**$ 21.093.723**	**$ 20.660.176**

KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) — Firmado digitalmente por KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) Fecha: 2026.10.29 11:59:41 -06'00'

Karla Arguedas C.
Representante Legal

MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) — Firmado digitalmente por MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) Fecha: 2026.10.29 11:06:39 -06'00'

Maria Torre R.
Contadora

VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) — Firmado digitalmente por VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) Fecha: 2026.10.29 11:30:03 -06'00'

Victor Rivera O.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

(1) Naturaleza del fondo y políticas contables

Naturaleza del fondo - Prival Fondo de Inversión Mercado de Dinero Dólares No Diversificado ("el Fondo") es administrado por Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. ("la Sociedad Administradora"), entidad domiciliada en Costa Rica. El Fondo invierte en valores denominados en dólares estadounidenses con riesgo soberano y que cuenten con garantía directa del Estado costarricense inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios de la Bolsa Nacional de Valores (BNV). También podrá invertir en instrumentos de recompra y/o reporto.

Mecanismo de redención - El Fondo es abierto, es decir, el patrimonio del Fondo es ilimitado. La redención de las participaciones es directa por parte del Fondo, cuando el inversionista exprese su voluntad de retiro, bajo las condiciones establecidas en el prospecto. Las participaciones no pueden ser objeto de operaciones distintas de las del reembolso, según lo establece el inciso a) del Artículo No.80 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.7732).

Características de los títulos de participación - La participación del inversionista está representada por títulos de participación denominados *Certificados de Títulos de Participación.*

Las participaciones del Fondo se emiten a la orden, sin vencimiento, con valor nominal unitario de US$1 (dólar estadounidense); no hay emisión física, sino que están representadas por medio de anotaciones electrónicas encuenta. El inversionista recibe el comprobante de orden de inversión por parte de la Sociedad Administradora, entidad responsable de llevar la titularidad de las participaciones.

Suscripción de las participaciones - Para participar en el Fondo se requiere una inversión inicial mínima de US$1 (un dólar estadounidense), con aportes posteriores mínimos de US$1 (un dólar estadounidense) y un saldo mínimo de permanencia de US$1 (un dólar estadounidense).

Comisión de administración **–** Por concepto de administración de la cartera del Fondo, la Sociedad Administradora puede cobrar una comisión máxima de un 2%. Esta comisión es anual sobre el valor de los activos netos del fondo, la cual será calculada y descontada diariamente, pero pagadera mensualmente a la Sociedad Administradora.

No podrá variarse en plazos inferiores a un mes y tanto el porcentaje de comisión inicial como las sucesivas modificaciones deben hacerse públicas, lo cual se comunica mediante hecho relevante.

Distribución de beneficios - El Fondo acumula diariamente los beneficios generados por administración del portafolio de inversiones en el precio de la participación, por lo tanto, los rendimientos solamente estarán disponibles hasta la liquidación de las participaciones mantenidas por los inversionistas.

Fuentes para obtener liquidez - Con el fin de enfrentar situaciones donde se requiere liquidez, el Fondo podrá accesar financiamientos hasta por un 10% del total de los activos administrados. Para esto, el Fondo podrá utilizar la combinación deseada entre una gama de alternativas que van desde el sobregiro bancario hasta operaciones de reportos tripartitos con posiciones compradoras a plazo, sin embargo, cumpliendo en todo momento con el límite del 10%. En casos excepcionales de iliquidez generalizada del mercado, este porcentaje podrá aumentar hasta un 30% de sus activos, siempre y cuando se cuente con la aprobación previa de la Superintendencia General de Valores (en adelante SUGEVAL).

Las principales disposiciones que regulan al fondo de inversión están contenidas en la Ley Reguladora del Mercado de Valores No.7732 y en las Reformas al Código de Comercio, y éstas son supervisadas por SUGEVAL.

a. *Normas* de *Contabilidad* NIIF nuevas y modificaciones ("NIIF" o "NIC") que son obligatorias para el año en curso

En el año, el Fondo ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1° de enero de 2024. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

Normas NIIF emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el Fondo no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que ***se*** han emitido pero que aún no están vigentes:

Norma	***Consideraciones***	***Fecha efectiva***
NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros	Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, que reemplaza a la NIC 1, con un enfoque en las actualizaciones del estado de resultados	*1 de enero de 2027 (se permite la adopción anticipada)*
NIIF 19, Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar	Esta nueva norma funciona junto con otras Normas de contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de contabilidad NIIF, excepto los requisitos de revelación; y aplica en su lugar los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19.	*1 de enero de 2027*

El impacto futuro de estas normas dependerá de la decisión de adopción que emita el regulador.

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

b. ***Bases de contabilidad –***

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la SUGEVAL. También incorpora la normativa que entró en vigor el 1° de enero de 2020, de aplicación obligatoria para las Entidades del Sistema Financiero Nacional, regulado según el acuerdo CONASSIF 6-18 (Reglamento de Información Financiera), en adelante "el reglamento".

c. ***Unidad monetaria y regulaciones cambiarias***

Los registros contables del Fondo se mantienen en dólares estadounidenses, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, conforme a lo establecido en el prospecto de inversión aprobado por la SUGEVAL, por lo que los dólares estadounidenses (US$) son su moneda funcional y de reporte.

d. ***Disponibilidades y Equivalentes de efectivo***

Las disponibilidades y los equivalentes de efectivo incluyen billetes y monedas, así como activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de dos meses, los cuales son usados en la administración de sus compromisos de corto plazo.

e. ***Instrumentos financieros***

i. Reconocimiento
Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Fondo se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

ii. Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, el Fondo clasifica sus activos y pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos y pasivos financieros que se analizan a continuación:

(a) Activos Financieros

Activos financieros que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

Activos financieros que cumplan las siguientes condiciones se midensubsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados.

- <u>Valores comprados bajo acuerdos de reventa (recompras)</u>

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Fondo o un cliente financiado toman una posesión con un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta futuro se reconocería como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Fondo reconoce contra resultados del período un ajuste al valor del costo amortizado.

iii. Medición

Valorización del costo amortizado
El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables originados por el Fondo como préstamos, cuentas por cobrar y obligaciones con entidades, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

Medición del valor razonable
El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, según Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPCA), este no incluye deducciones por concepto de costo de transacción.

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y tienen baja bursatilidad, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

La Administración del Fondo considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros, en caso de que no se disponga de precios de mercado.

iv. Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas no realizadas producidas por variaciones en el valor razonable de las inversiones con cambios en otro resultado integral sereconocen directamente en el patrimonio. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integrales.

v. Deterioro de activos financieros

El Fondo debe reconocer una provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Se excluye de la adopción de esta norma, la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9), requerida por los Artículos Nos. 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera. Esta medición entra en vigencia a partir del 1° de enero de 2022.

vi. Retiro de los Activos Financieros

Un activo financiero se da de baja cuando el Fondo pierde el control de los derechos contractuales del activo, esto ocurre cuando los derechos económicos se hacen efectivos, se vencen o se ceden.

f. ***Impuesto sobre la renta*** - El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El impuesto sobre la renta corresponde al 15% de las ganancias de capital que realiza en la venta de títulos valores, ya que de acuerdo con el Artículo No. 100 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, los rendimientos que reciban los fondos de inversión provenientes de la adquisición de títulos valores, que ya estén sujetos al impuesto único sobre intereses, o estén exentos de dicho impuesto, estarán exceptuados de cualquier otro tributo distinto del impuesto sobre la renta disponible.

Los rendimientos provenientes de títulos valores u otros activos que no estén sujetos al impuesto único sobre intereses quedarán sujetos a un impuesto único y definitivo del 15%. El pago de esos tributos deberá hacerse mensualmente mediante una declaración jurada.

Corriente
El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable de cada mes, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de activos netos.

Diferido

El Fondo sigue la política de registrar el impuesto de renta diferido de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro enun monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

g. ***Títulos de participación*** - Los títulos de participación se acreditan por el monto de las entradas de nuevos inversionistas y se debitan por las redenciones de éstos. Las compras de participaciones se realizan al precio del título de participación del día en que se realizaron y las liquidaciones al precio del día que se solicitó la liquidación por el cliente.

h. ***Capital pagado en exceso*** - Corresponde a una cuenta de Activo Neto del Fondo, en la cual se registran las sumas depositadas por los inversionistas en exceso del valor nominal de las participaciones adquiridas. Se acredita con los depósitos de los inversionistas y se debita con los retiros de los mismos.

i. ***Utilidades por distribuir*** - Corresponde a los rendimientos pendientes de distribuir entre los inversionistas que mantienen participaciones en el Fondo al cierre del período. Los rendimientos obtenidos son acumulados diariamente al precio del título de participación, y se harán efectivos cuando el inversionista decida redimir sus participaciones, ya sea de manera parcial o total.

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

j. ***Valor por unidad del activo neto*** - Se determina en forma diaria, de acuerdo con el activo neto y la cantidad de participaciones.

k. ***Reconocimiento de los ingresos - intereses*** - Los intereses sobre inversiones se reconocen diariamente con base en los saldos diarios y las tasas de interés pactadas individualmente. Los ingresos se reconocen conforme se devengan, es decir sobre la base de acumulación.

l. ***Reconocimiento de gastos - comisiones*** - El Fondo calcula diariamente las comisiones a pagar a la Sociedad Administradora sobre el valor del activo con base en los porcentajes establecidos en el prospecto. Los gastos se reconocen conforme se incurren, es decir sobre la base de acumulación.

m. ***Uso de estimaciones*** - La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros.

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

(2) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con sus partes relacionadas se detallan como sigue:

	30 de setiembre de 2026	31 de Diciembre de 2025	30 de setiembre de 2025
Comisiones por pagar:			
Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	$ 11.320	$ 31.661	$ 8.958
Comisión por administración:			
Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	$ 1.102.246	$ 1.373.287	$ 934.408

(3) Disponibilidades

El saldo de las disponibilidades se detalla como sigue:

	30 de setiembre de 2026	31 de Diciembre de 2025	30 de setiembre de 2025
En entidades financieras privadas	21.089.571	10.966.353	34.104.714
En entidades financieras publicas	4.152	1.019	885
Total	$ 21.093.723	$ 10.967.372	$ 34.105.599

(4) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican de acuerdo con su tratamiento contable al costo amortizado, por tipo de instrumento se detallan como sigue:

	30 de setiembre de 2026	31 de Diciembre de 2025	30 de setiembre de 2025
Títulos de propiedad deuda del Gobierno	$ 662.845	$ 8.259.070	$ 11.156.526
Bonos de deuda externa del Gobierno	-	61.854.535	-
Bonos Tesoro EUA (USTES)	63.473.149	-	68.984.288
Inversiones en recompras	38.000.338	37.895.007	38.414.268
Total	$ 102.136.332	$ 108.008.612	$ 118.555.082

Al 30 de setiembre de 2026, el saldo de las Inversiones al Costo Amortizado está conformado por inversiones en recompras por US$38.000.338 con vencimientos en agosto y setiembre 2026. Así como inversiones en bonos del Tesoro de Estados Unidos

por US$63.473.149 y títulos de propiedad del gobierno por US$662.845 con vencimientos en 2026. Las tasas de interés del portafolio se encuentran entre 4,08% y 5,98%.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de las Inversiones al Costo Amortizado está conformado por inversiones en recompras por US$37.895.007 con vencimientos en enero y febrero 2025. Así como inversiones en bonos del Tesoro de Estados Unidos por US$61.854.535. Las tasas de interés del portafolio se encuentran entre 4,08% y 9,20%

Al 30 de setiembre de 2025, el saldo de las Inversiones al Costo Amortizado está conformado por inversiones en recompras por US$38.414.268 con vencimientos en octubre 2025, cuya tasa de interés promedia entre 3,89% y 4,80%, títulos de propiedad del gobierno por US$11.156.526 con vencimientos en 2025 y 2026, con tasa de interés del 4,26% y 5%. Así como inversiones en bonos del Tesoro de Estados Unidos por US$68.984.288 las tasas de interés del portafolio se encuentran entre 4% y 4,38%
Para efectos de los estados de flujos de efectivo, se clasificaron inversiones como equivalentes de efectivo, según se detalla a continuación:

	30 de setiembre de 2026	31 de Diciembre de 2025	30 de setiembre de 2025
Inversiones en intrumentos financieros (Nota 4)	$ 102.136.332	$ 108.008.612	$ 118.555.082
Menos: Equivalente en efectivo (Inversiones en recompras - Nota 4)	(38.000.338)	(37.895.007)	(38.414.268)
Total	$ 64.135.994	$ 70.113.605	$ 80.140.814

(5) Custodia de los valores del fondo

Los títulos que respaldan la cartera activa del Fondo, así como las operaciones de reportos tripartitos y a plazo, se mantienen en custodia en Interclear Central de Valores S.A., a través de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa S.A., quien funge como custodio de los fondos administrados por la Sociedad Administradora.

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

(6) Valor por unidad del activo neto

El valor del activo neto por título de participación del Fondo se detalla como sigue:

	30 de setiembre de 2026	31 de diciembre de 2025	30 de setiembre de 2025
Valor del activo neto	123.173.677	$ 80.648.186	$ 153.196.169
Títulos de participación en circulación	97.281.932	66.526.799	124.382.954
Valor del activo neto por título de participación	$ 1,27	$ 1,21	$ 1,23

(7) Capital pagado en exceso

El ingreso de inversionistas se registra al valor nominal del título de participación, la diferencia con respecto a este valor se registra como capital pagado en exceso.

(8) Utilidades distribuidas del Fondo

Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre 2025 y 30 de setiembre 2025 el Fondo distribuyó utilidades a sus inversionistas por (US$1.008.424), (US$996.525) y (US$910.641) respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre 2025, los fondos recibidos y liquidaciones realizadas se detallan como sigue:

	30 de setiembre de 2026	31 de Diciembre de 2025	30 de setiembre de 2025
Fondos recibidos en el periodo	$ 828.507.386	$ 929.930.719	$ 693.292.828
Liquidación de participaciones	(824.933.301)	(888.847.728)	(618.515.478)
Saldo Final	$ 3.574.085	$ 41.082.991	$ 74.777.350

(9) Comisiones

Al 30 de setiembre 2026 la Sociedad Administradora puede cobrar una comisión por administración de hasta 0,75% sobre el activo neto del Fondo, los cargos se contabilizan en forma diaria y se pagan mensualmente. El gasto por este concepto al 30 de setiembre de 2026 fue de $1.102.246 ($934.408 al 30 de setiembre de 2025).

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

(10) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Fondo debe presentar sus declaraciones mensuales de impuesto sobre la renta sobre los rendimientos provenientes de títulos valores u otros activos que no estén sujetos al impuesto único. Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 no se generó impuesto sobre la renta diferido.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a los rendimientos provenientes de títulos valores que no estén sujetos al impuesto único sobreintereses antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	30 de setiembre de 2026	31 de Diciembre de 2025	30 de setiembre de 2025
Utilidad antes de impuestos	$ 2.448.909	$ 3.199.180	$ 2.163.579
Menos:			
Ingresos no gravables sobre inversiones	3.874.359	4.773.880	3.213.671
Más:			
Gastos no deducibles	1.425.450	1.574.700	1.050.092
Base imponible	-	-	-
Tasa impuesto sobre la renta	15%	15%	15%
Impuesto sobre la renta corriente	$ -	$ -	$ -

(11) Administración de riesgo

La Sociedad Administradora mantiene control sobre los riesgos relacionados con la administración y operativa del Fondo, en estricto apego a la normativa vigente que los entes reguladores han definido.

Riesgo no sistemático o riesgo diversificable:

Riesgo de solvencia del emisor o riesgo de crédito - Es el riesgo que uno de los emisores de los títulos valores en que invierte el Fondo no pueda hacer frente a sus obligaciones, con lo cual habría una reducción del patrimonio del Fondo y el inversionista perdería una parte de sus ahorros.

El Fondo, está diseñado para proporcionar al inversionista un rendimiento adecuado en dólares para sus recursos financieros transitorios, por medio de la administración de una cartera de valores con niveles de liquidez y seguridad razonables, cuya característica

fundamental corresponde a que solamente se invertirá en valores de los sectores público costarricense, inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios y autorizados por la SUGEVAL.

a. Inversiones por calificación

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

	30 de setiembre de 2026	31 de Diciembre de 2025	30 de setiembre de 2025
Calificación de riesgo BB	-	70.113.605	-
Calificación de riesgo BB-	64.135.994	-	49.570.794
No calificadas	38.000.338	37.895.007	68.984.288
Total	$ 102.136.332	$ 108.008.612	$ 118.555.082

Al 30 de setiembre de 2026, los instrumentos con calificación de riesgo BB- corresponden a operaciones en Títulos de propiedad de deuda interna del Gobierno de Costa Rica. Los instrumentos no calificados corresponden a reportos tripartitos que tienen como subyacentes títulos emitidos por el gobierno de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2025, los instrumentos con calificación de riesgo BB corresponden a operaciones en Títulos de propiedad de deuda interna del Gobierno de Costa Rica. Los instrumentos no calificados corresponden a reportos tripartitos que tienen como subyacentes títulos emitidos por el gobierno de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2025, los instrumentos con calificación de riesgo BB- corresponden a operaciones en Títulos de propiedad de deuda interna del Gobierno de Costa Rica. Los instrumentos no calificados corresponden a reportos tripartitos que tienen como subyacentes títulos emitidos por el gobierno de Costa Rica.

b. Inversiones por sector geográfico

Al 30 de setiembre de 2026, 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre 2025 la cartera refleja inversiones emitidas en Estados Unidos y en Costa Rica.

Riesgo de Liquidez - Es el riesgo de que las inversiones en el Fondo no puedan ser retiradas en el plazo establecido en el prospecto y el inversionista tenga que esperar algún tiempo antes de recuperar el efectivo.

Con el objetivo de procurar una adecuada administración de la liquidez del fondo y con base en cálculos relacionados al volumen y frecuencia de retiros en este fondo, se estableció un porcentaje del 10%, como coeficiente mínimo de liquidez con respecto al valor del activo administrado por el Fondo, el monto resultante se mantiene en activos con vencimiento no mayor a los 90 días. Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 dicho coeficiente se encuentra en un 98,50%.

Riesgo de Cesación de Pagos - Es el riesgo de que un emisor deje de pagar sus obligaciones y la negociación de sus valores sea suspendida, con lo cual el Fondo de inversión que haya invertido en dichos valores, deberá excluir del portafolio del Fondo, tanto los intereses devengados y no cobrados, como el principal de dichos valores. Por tanto, el valor de la participación de cada inversionista existente a la fecha se reduciría por el monto proporcional a su participación en dichos valores.

Riesgo de Tasa de Interés - Al aumentar el nivel general de tasas de interés en los mercados internacionales y local, los valores de renta fija experimentan una caída en su precio, para adaptarse a estas nuevas condiciones, por lo que su valoración puede caer, aunque por si mismos dichos valores no estén afrontando eventos individuales que justifiquen esa caída.

La manera de cubrirse de este riesgo es mantener un portafolio que no sea tan sensible a movimientos en el nivel general de tasas de interés.

La sensibilidad de un valor indica la variación porcentual que puede sufrir el precio de un bono o portafolio como reacción ante cambios en las tasas de interés del mercado en los plazos de referencia.

Debido a que los fondos líquidos por lo general poseen inversiones con un plazo al vencimiento menor a los 180 días, no se les aplica indicadores tales como el valor en riesgo. Ya que, por normativa, todos aquellos instrumentos con un plazo al vencimiento

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

menor a 180 días se valoran al costo, las variaciones propias del mercado no tienen incidencia dentro del portafolio.

Los vencimientos de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

30 de setiembre de 2026	De 1 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Activos					
Inversiones en instrumentos financieros	$ 32.959.894	$28.663.821	$ -	$40.512.616	102.136.332
Productos por cobrar	153.531	-	-	-	153.531
Cuentas por cobrar	49.482	-	-	-	49.482
Total de activos	$ -	$28.663.821	$ -	$40.512.616	$102.339.345
Pasivos					
Comisiones por pagar	$ 11.320	$ -	$ -	$ -	$ 11.320
Otras cuentas por pagar	242.434	-	-	-	$ 242.434
Impuesto por pagar	5.634	-	-	-	$ 5.634
Total de pasivos	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 259.388

31 de diciembre de 2025		De 1 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Activos						
Inversiones en instrumentos financieros	**US$**	$100.362.982	$ 7.645.630	$ -	$ -	$108.008.612
Productos por cobrar		462.849	-	-	-	462.849
Cuentas por cobrar		196.710	-	-	-	196.710
Total de activos		$101.022.541	$ 7.645.630	$ -	$ -	$108.668.171
Pasivos						
Comisiones por pagar		$ 31.661	$ -	$ -	$ -	$ 31.661
Otras cuentas por pagar		10.555	-	-	-	10.555
Total de pasivos		$ 42.216	$ -	$ -	$ -	$ 42.216

30 de setiembre de 2025	De 1 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Activos					
Inversiones en instrumentos financieros	$110.358.184	$ -	$8.196.899	$ -	118.555.083
Productos por cobrar	299.080	-	-	-	299.080
Cuentas por cobrar	206.616	-	-	-	206.616
Total de activos	$110.863.881	$ -	$8.196.899	$ -	$119.060.779
Pasivos					
Comisiones por pagar	$ 8.958	$ -	$ -	$ -	$ 8.958
Otras cuentas por pagar	15.198	-	-	-	15.198
Total de pasivos	$ 24.157	$ -	$ -	$ -	$ 24.157

Riesgo Sistemático o No Diversificable

Es el inherente al sistema como un todo y está relacionado con las variables económicas del país y el mercado internacional, de manera que afecta a todas las empresas o instituciones de un país. Este es el riesgo ligado al mercado en su conjunto y que depende de factores distintos de los propios valores del mercado. Esta modalidad de riesgo no es eliminable mediante la diversificación de la cartera. Dentro de este tipo de riesgo se puede mencionar:

- ***Riesgo de Inflación*** - Es el riesgo asociado al poder de compra potencial del flujo de efectivo esperado. El poder de compra de un flujo de efectivo (producto de una inversión) se ve reducido ante una aceleración del procesoinflacionario.

- ***Riesgo de Tipo de Cambio*** - Se asocia a las posibles pérdidas derivadas de los movimientos en los tipos de cambio observados cuando el valor actual de los activos en cada divisa no coincide con el valor actual de los pasivos en la misma divisa.

  El Fondo puede contraer deudas únicamente en dólares estadounidenses, mantiene inversiones en dicha moneda, que, además, es la misma moneda en la que están denominadas las participaciones del Fondo. Por ello, no se encuentra expuesto al riesgo cambiario.

Riesgo de Reportos Tripartitos

Riesgos del Fondo como Vendedor a Plazo - Es el riesgo de incumplimiento, si el comprador a plazo a quien el Fondo prestó no cumple la operación. En estos casos, la Bolsa Nacional de Valores procedería a vender el título y cancelaría lo adeudado al vendedor a plazo. Si el dinero no alcanza, el puesto del comprador a plazo (deudor), debe hacer frente a la deuda con su patrimonio hasta donde este alcance. Lo anterior, podría ocasionar una pérdida al Fondo.

Riesgos del Fondo como Comprador a Plazo – A continuación, se presenta el detalle de los riesgos asociados:

- ***Riesgo de Precio*** - Es el riesgo de que oscilaciones en el precio del título valor originen una llamada al margen, de tal forma que el comprador a plazo se vea obligado a devolver parte del dinero que se le ha prestado para mantener la garantía de cumplimiento.

- ***Riesgo de Renovación*** - Es el riesgo de que el comprador a plazo desee renovar nuevamente el reporto tripartito cuando este venza y que eso no sea posible; eso lo obliga a devolver todo el dinero que se le ha prestado o bien a vender los títulos valores dados en garantía. En este segundo caso, el comprador a plazo perdería el título y podría tener que pagar comisiones adicionales y eventualmente devolver más dinero si el producto de la venta es insuficiente.

Riesgos Operativos y Tecnológicos

Se refiere al riesgo relacionado con los procesos operativos y la plataforma tecnológica que la sociedad administradora utiliza para gestionar el fondo. En ese sentido la sociedad está expuesta a: fallas en sus mecanismos de control interno ante errores, fraudes u omisiones de su personal; interrupciones, fallas u obsolescencia de los sistemas informáticos que utiliza para la administración de sus activos y expedientes de clientes; inconvenientes en la coordinación y seguimiento de la labor de los distintos participantes involucrados y la administración de la cartera de valores; entre otros.

La inversión se puede ver afectada por fallas temporales o por fallas permanentes en la plataforma tecnológica y sus respaldos o por una gestión inapropiada de los activos del fondo, lo que podría resultar en medidas sancionatorias de parte de las entidades reguladoras, y en consecuencia deteriorar los rendimientos y/o el valor de la participación para los inversionistas.

Riesgo de Legitimación de Capitales

Este riesgo se refiere a la probabilidad de que los productos o servicios del Fondo, sean involucrados en transacciones o relaciones de negocios ilícitos relacionados con legitimación de capitales y/o financiamiento al terrorismo, produciendo pérdidas económicas que afecten directamente la imagen o reputación, además de ocasionar problemas legales o sanciones administrativas y penales por incumplimientos a la Ley No.8204 "Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizados, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo"; así como su reglamento y normativa relativa vigente.

Para gestionar este riesgo se cuenta con un Comité de Cumplimiento que apoya las labores de la Oficialía de Cumplimiento. La integración, funciones y operación de este Comité y de la Oficialía de Cumplimiento se rigen por lo dispuesto en la Normativa para el Cumplimiento de la Ley No.8204.

Adicionalmente, el Fondo ha implementado controles alineados con las mejores prácticas a nivel nacional e internacional. La Oficialía de Cumplimiento vela por el acatamiento normativo relacionado con la Ley No.8204, reformada por la Ley No.8719 "Ley de fortalecimiento de la legislación contra el terrorismo", el Reglamento General a la Ley No.8204 y "Normativa para el cumplimiento de la Ley No.8204".

La gestión de Cumplimiento es sometida anualmente a revisiones por parte de la Auditoría Interna, así como de Auditoría Externa y los informes resultantes son del conocimiento tanto del Comité de Cumplimiento como de la Junta Directiva a la que reporta de manera orgánica el Oficial de Cumplimiento.

Políticas de inversión

La política para seleccionar los valores que conforman el Fondo la determina el Comité de Inversión, mediante una selección que permita al Fondo una óptima diversificación del portafolio y una gestión activa del mismo, respetando los parámetros generales establecidos en el prospecto.

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

Tipo de activos **-** El Fondo invierte en valores con riesgo soberano que incluyen al Gobierno de la República y al Banco Central de Costa Rica. Además, podrá invertir en valores de bancos comerciales del estado costarricense que cuenten con la garantía de este y se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios. También, se podrá invertir en instrumentos de reporto.

- ***Tipo de emisores*** **-** Hasta el 100% del total de activos puede ser invertido en valores emitidos por el sector público costarricense. Además, tiene la posibilidad de invertir hasta el 100% de su portafolio en operaciones de recompra y/o reportos que tengan subyacente del sector público costarricense y que se lleven a cabo en los mercados regulados, en estricto apego a los reglamentos vigentes establecidos por las bolsas de valores paraeste tipo de operaciones.

- ***Operaciones de reportos tripartitos u otros instrumentos autorizados*** - El Fondo puede invertir los recursos de los inversionistas en reportos tripartitos, en los cuales las partes contratantes acuerdan la compraventa de valores y su retrocompra al vencimiento con un plazo y precio convenidos. Estas operaciones se llevan a cabo en los mercados regulados, en estricto apego a los reglamentos vigentes establecidos por las bolsas de valores paraeste tipo de operaciones.

  El Fondo no tiene un límite máximo de inversión en este tipo de instrumentos.

- ***Duración promedio*** - Por duración se entiende el plazo promedio de vencimiento de los valores (teniendo en cuenta cada cupón o pago de intereses y los valores principales como instrumentos separados, básicamente para considerarlos como valores independientes a la hora del cálculo), ponderado por el valor actual del flujo que cada uno de esos valores representa.

La fórmula se aplica a cada uno de los valores para luego obtener la duración del portafolio, la cual es igual a la sumatoria del producto de la duración de cada valor y su valor de mercado, dividida por el valor total de los valores integrantes del portafolio.

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

(12) Contratos vigentes

a) Contrato con Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

El Fondo cuenta con un contrato con Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A. bajo el cual se indica que el porcentaje máximo de comisión por administración es el 2% de los activos netos. Al cierre del período terminado al 30 de setiembre de 2026, 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre 2025, las comisiones por administración del Fondo son del 0,75% de los Activos Netos.

(13) Principales Diferencias con las Normas de Contabilidad NIIF

Como parte del proceso de transición a la implementación a las NIIF, el CONASSIF aprobó el Acuerdo CONASSIF 6-18, "Reglamento de Información Financiera", en el cual se establece que la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones con sus textos más recientes, son de aplicación obligatoria, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. Este Reglamento entró en vigencia a partir del 1º de enero de 2020, excepto para los siguientes aspectos que fueron adoptados al 31 de diciembre de 2019:

- El Registro y control de las actividades de custodia en las cuentas de orden.
- Adopción de la NIC 12, "Impuesto a las Ganancias y la CINIIF 23,"Incertidumbre frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias".

PRIVAL FONDO DE INVERSIÓN MERCADO DE DINERO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025
(En dólares estadounidenses)

Las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes supervisados, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios que sedetallan a continuación:

- **NIC 1 - Presentación de Estados Financieros** - La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

  – La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se detallen netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos, pasivos o resultados.

  – Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo, aun cuando la importancia relativa de estas cuentas justifica su presentación separada en los estados financieros según se establece en la NIC 1.

- **NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la preparación delestado de flujos de efectivo.

- **NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores** - Todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del período. La NIC 8establece que en la medida que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el período en que tiene lugar el cambio, por lo que se puede presentar la necesidad de realizar cambios de manera retrospectiva. Sin embargo, el CONASSIF en el "Reglamento de Información Financiera" estableció que todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del período.

- **NIC 12 - Impuesto a las Ganancias y CINIIF 23 Incertidumbre Frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias -** En el caso de disputas de tratamientos impositivos por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

  – Registrar contra resultados del período en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.

  – Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

  La NIC 37 indica que una provisión se contabiliza cuando secumplen los siguientes criterios: la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos y pueda estimarse con fiabilidad el importe de la obligación.

- **NIIF 9 - Instrumentos Financieros -** La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable (con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral). El CONASSIF requiere que para los activos financieros con costo amortizado se debe revelar el valor razonableen los estados financieros trimestrales y la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período si dichos activos financieros se hubieran medido al valor razonable.

  Se requiere también, que en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyan las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Además, la NIIF 9 incluye una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros lo cual ha sido adoptado de forma parcial por el CONASSIF, ya que no se ha adoptado el modelo de pérdidas crediticias esperadas para la cartera de crédito, esta se sigue calculando de acuerdo con el SUGEF 1-05.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

- **NIIF 13 - Medición del Valor Razonable -** La valoración a valor razonable de las carteras de activos y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la Entidad.

(14) Autorización para emisión de Estados Financieros

Los estados financieros fueron autorizados para emisión por la Administración de Prival Fondo de Inversión Mercado de Dinero dólares No Diversificado el 7 de octubre de 2026.