

Estados Financieros correspondiente al periodo del 01 de Enero de 2024 al 30 de Junio de 2024

| | <u>REF.</u> |
|---|-------------|
| Activo Neto | 1 |
| Estado de Ingresos y Egresos | 2 |
| Flujos de Efectivo | 3 |
| Variación del Activo Neto | 4 |
| Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3.5) | 5 |
| Notas a los Estados Financieros (Nota 3.6 a Nota 8) | 6 |

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO SOL CITY
ESTADO DEL ACTIVO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 30 DE JUNIO DE 2024
(En Dólares Estadounidenses)

| ACTIVO | | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|--|------------|---------------------|---------------------|
| Disponibilidades | (Nota 4.1) | 3.506,09 | 120.570,87 |
| Inversiones | (Nota 4.2) | 1.598.214,48 | 1.364.862,77 |
| Créditos | (Nota 4.3) | 31.746,11 | 26.538,88 |
| Intereses a Cobrar Plazo Fijo | | 46,59 | - |
| TOTAL ACTIVO BRUTO | | 1.633.513,27 | 1.511.972,52 |
| Comisiones a pagar a la Administradora | (Nota 4.4) | -990,45 | -1.055,67 |
| Otros pasivos | | - | - |
| TOTAL ACTIVO NETO | | 1.632.522,81 | 1.510.916,85 |
| CUOTAS PARTES EN CIRCULACION | | 1.619,0000 | 985,9273 |
| VALOR CUOTA PARTE AL CIERRE | | 1.008,3526 | 1.532,4831 |

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO SOL CITY
ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 30 DE JUNIO 2024
(En Dólares Estadounidenses)

| INGRESOS | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|--|-------------------|--------------------|
| Resultados por tenencia de inversiones | 2.722,01 | 3.246,09 |
| Otros Ingresos | - | 78,82 |
| TOTAL INGRESOS | 2.722,01 | 3.324,91 |
| EGRESOS | | |
| Comisión por Administracion (Nota 3.6) | (5.753,79) | (1.997,61) |
| Impuestos, Tasas y Contribuciones (Nota 4.5) | (361,70) | - |
| Otros Egresos (Nota 4.6) | (3.266,27) | (9.164,03) |
| TOTAL EGRESOS | (9.381,76) | (11.161,64) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (6.659,75) | (7.836,73) |

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

Firmados digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO SOL CITY
ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 30 DE JUNIO 2024

(En Dólares Estadounidenses)

| CUENTAS | APORTANTES | RESULTADOS | TOTAL ACTIVO NETO AL 31/12/2023 |
|------------------------------------|--------------|-------------|--|
| <u>Saldo al inicio del período</u> | 1.525.815,30 | (14.898,45) | 1.510.916,85 |
| Movimientos del Período | | | |
| Suscripciones | 128.265,71 | - | |
| Venta de Cuotapartes | - | - | |
| Resultado del período | - | (6.659,75) | |
| <u>Saldo al final del Período</u> | 1.654.081,01 | (21.558,19) | TOTAL ACTIVO NETO AL 30/06/2024 |
| | | | 1.632.522,82 |

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Firmados digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO SOL CITY
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
(En Dólares Estadounidenses)

| | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|--|---------------------|-----------------------|
| <u>Actividades Operativas</u> | | |
| Cambios en activos y pasivos operativos | | |
| Aumento/disminución en Inversiones | (233.351,71) | (1.206.602,98) |
| Intereses percibidos por inversiones temporarias | 2.722,01 | - |
| Aumento/disminución de Créditos | (5.250,17) | - |
| Pago por comisiones de administración | (5.822,66) | 850,46 |
| Aumento/disminución de Otros Pasivos | (3.627,97) | - |
| Dividendos pagados | - | - |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas | (245.330,49) | (1.205.752,52) |
| <u>Actividades de Financiación</u> | | |
| Suscripciones | 128.265,71 | 1.212.219,71 |
| Flujo neto de efectivo generado por actividades de financiación | 128.265,71 | 1.212.219,71 |
| Efectivo al comienzo del período | 120.570,87 | - |
| Saldo final de efectivo al final del período | 3.506,09 | 6.467,19 |

Las 8 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

Firmado digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT A.F.P.I.S.A

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO SOL CITY NOTAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2024

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

1.1) Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO SOL CITY administrado por SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT A.F.P.I.S.A es un fondo de inversión Inmobiliaria de renta variable, con un plazo de duración de 3 años y prorrogable según lo decida la Asamblea de Cuotapartistas.

De conformidad con la Ley 5452/15 Que Regula los Fondos Patrimoniales de Inversión, el Fondo de Inversión se considera como una persona jurídica independiente y la Sociedad Administradora actúa como su representante legal. Las operaciones del Fondo de Inversión se registran y contabilizan en forma separada de la Sociedad Administradora y de los demás fondos administrados por la misma.

El objeto principal del Fondo es la inversión en proyectos de desarrollo inmobiliario, ya sean éstos residenciales o no, en la República del Paraguay, así como la negociación inmobiliaria destinada a la obtención de rentas respecto a inmuebles y proyectos inmobiliarios. Los inmuebles serán vendidos a terceros con la finalidad de obtener beneficios. Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en títulos valores detallados en el numeral 8.1. de su Reglamento Interno y los autorizados por la CNV conforme a los artículos 1 y 2, Título 19, Capítulo 6 del Reglamento General de Mercados de Valores.

1.2) Autorización de Funcionamiento

El Fondo se encuentra inscripto en los registros de la Comisión Nacional de Valores según Certificado de Registro N° 139_15122022 de fecha 15 de diciembre de 2022 y por la BVPASA según Resolución N° 2.563/22 de fecha 20 de diciembre de 2022.

1.3) Políticas de inversión, diversificación de inversiones, liquidez, endeudamiento y administración de riesgos.

Política General de Inversión

Sudameris gestionará las sumas de dinero aportadas por los Cuotapartistas y los rendimientos del Fondo en la forma y condiciones establecidas en su reglamento interno, pudiendo realizar las inversiones y operaciones que estime conveniente dentro de los límites establecidos en el Reglamento y en el Contrato General de Fondos de Inversión.

El Fondo se constituye con el propósito de invertir en el sector inmobiliario. Para ello, el Fondo podrá celebrar todos los actos jurídicos que sean necesarios y tengan relación con su objeto, tales como, contratos de compraventa de inmuebles, permuta, locación, sublocación, y todos aquellos que, dentro de sus competencias, sean requeridos para el desarrollo del Fondo. Asimismo, podrá invertir en la compra de inmuebles, ya sea que se encuentre en proceso de construcción o cuya construcción este en proceso de inicio en cuyos casos el Fondo podrá exigir la constitución de garantías a su favor.

El Fondo podrá ofrecer en venta los inmuebles que adquiera, en beneficio de los cuotapartistas y el dinero producto de la venta de inmuebles será invertido de conformidad a su política de inversión.

Para lograr sus objetivos, el Fondo centrará la inversión de sus recursos en los instrumentos y valores que se detallan a continuación, en dólares americanos o guaraníes, debiendo observarse los límites mínimos y máximos que se indican por tipo de instrumento, en relación con el activo total del Fondo:

| Tipo de Instrumento | Mínimo | Máximo |
|--|--------|------------|
| 1) Inmuebles. | 0% | Hasta 100% |
| 2a) Títulos de deudas o Certificados de Participación emitidos por patrimonios autónomos constituidos para la gestión de proyectos inmobiliarios. 2b) Títulos de acciones de Sociedades emisoras registradas ante la CNV. | 0% | Hasta 100% |
| 3) Títulos emitidos por el tesoro público o garantizados por el mismo, cuya emisión haya sido registrada en el registro de valores que lleva la CNV. | 0% | Hasta 100% |
| 4) Títulos soberanos emitidos internacionalmente por el Estado Paraguayo. | 0% | Hasta 100% |
| 5) Títulos emitidos por las gobernaciones, municipalidades y otros organismos y entidades del Estado, cuya emisión haya sido registrada en el registro de valores que lleva la CNV, siempre y cuando posean calificación de riesgo local BBB o superior. | 0% | Hasta 100% |

| | | |
|--|----|------------|
| 6) Títulos emitidos por el BCP | 0% | Hasta 100% |
| 7) Títulos a plazo de instituciones reguladas por el BCP y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior. | 0% | Hasta 100% |
| 8) Títulos de instituciones habilitadas por el BCP y que cuenten con calificación de riesgo local BBB o superior que emitan y coticen en mercados internacionales. | 0% | Hasta 100% |
| 9) Bonos, títulos de deuda o títulos emitidos en desarrollo de titularizaciones, cuya emisión haya sido registrada en el registro de valores que lleva la CNV, posean oferta pública y que cuenten con calificación de riesgo BBB o superior y BBBcp superior para los bonos bursátiles de corto plazo. | 0% | Hasta 100% |
| 10) Operaciones de venta con compromiso de compra con los valores negociados en el mercado de valores, con contrapartes que sean sujetos supervisados por la CNV u otras autoridades administrativas de control, y negociados a través de las casas de bolsa. Estas inversiones no podrán ser hechas a plazos superiores a 180 días. | 0% | Hasta 30% |
| 11) Operaciones de compra con compromiso de venta con los valores negociados en el mercado de valores, con contrapartes que sean sujetos supervisados por la CNV u otras autoridades administrativas de control, y negociados a través de las casas de bolsa. Estas inversiones no podrán ser hechas a plazos superiores a 180 días. | 0% | Hasta 100% |
| 12) Títulos emitidos por un Estado extranjero con calificación A, similar o superior, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales. Si un mismo título fuere calificado en categorías de riesgo discordantes se deberá considerar la categoría más baja. | 0% | Hasta 100% |
| 13) Otros valores de inversión de renta fija que determine la CNV por normas de carácter general con posterioridad al presente, siempre y cuando registren calificación BBB o superior y BBBcp o superior para los bonos bursátiles de corto plazo. | 0% | Hasta 100% |
| 14) Cuotas partes de fondos mutuos y aprobados por la CNV, con calificación de riesgo (py) Af o superior. | 0% | Hasta 100% |

Política de diversificación de las inversiones por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento, grupo empresarial y personas relacionadas:

- (*) Porcentaje máximo de inversión en instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado Paraguayo, Ministerio de Hacienda, o BCP: 100%
- (*) Porcentaje máximo de inversión del activo total del Fondo en títulos o activos emitidos o garantizados por una misma entidad: 10%
- (*) Porcentaje máximo de inversión del activo total del Fondo en títulos o activos emitidos o garantizados por un mismo grupo empresarial: 30%
- (*) Cuotas de fondos mutuos: 100%

Políticas de liquidez

Sudaméris hará sus mejores esfuerzos para mantener la mayor cantidad de fondos o capital para invertirlos en los títulos o activos detallados en la tabla de Diversificación de las Inversiones.

Sin perjuicio de ello, el Fondo podrá mantener su capital invertido en títulos o activos de fácil liquidación y así poder cumplir con las obligaciones que se generen como consecuencia de las operaciones diarias del Fondo tales como, pago de impuestos inmobiliarios, pago de remuneraciones, y otras.

Política de Endeudamiento

El Fondo podrá endeudarse hasta el 25% del valor del Patrimonio, y por un plazo máximo hasta su fecha de liquidación y la Asamblea de Cuotapartistas podrá decidir en qué casos el Fondo podrá endeudarse y fijar las bases y condiciones de la deuda a ser tomada.

Política de administración de riesgos

Se establece el marco bajo el cual el Fondo administrará los riesgos, que tiene como objetivo identificar, medir, gestionar y monitorear los distintos tipos de riesgos que enfrentará el Fondo.

El Fondo podrá invertir en los valores y activos especificados en su Reglamento, lo cual implica varios riesgos asociados a los valores en los cuales invierta, por la naturaleza de sus inversiones en activos inmobiliarios que envuelve cierto riesgo dadas las características de este tipo de activos. Es por esto que el Fondo se configura como un vehículo de inversión en el cual el Cuotapartista debe conocer y entender que las pérdidas por materialización del riesgo asociado a su inversión pueden consumir parcial o totalmente el capital invertido.

1. Riesgos inherentes a las inversiones del Fondo según su objeto de inversión:

- a) **Riesgo económico:** Es la posibilidad de obtener pérdidas derivadas del mal desempeño de los sectores económicos, por el desempeño negativo de algunas variables como crecimiento económico, ciclos de la construcción, inflación, tasas de interés, tasas de cambio, desempleo y, en general, el resto de las variables económicas.
- b) **Riesgo jurídico:** Es la posibilidad de obtener pérdidas debido a problemas jurídicos que puedan afectar al Fondo o a los inmuebles o activos en los cuales invierta, debido a problemas con la tradición de los inmuebles, contingencias, litigios, cambios regulatorios y demás eventos que puedan afectar directamente las operaciones, los ingresos o el pago de impuestos de dichas inversiones.
- c) **Riesgo de liquidez:** Es la incapacidad de cumplir las obligaciones de corto plazo (entre otras, las obligaciones relacionadas con la gestión de los activos inmobiliarios y el servicio de la deuda), incluyendo las redenciones totales, parciales o anticipadas o la necesidad de liquidar un activo, incurriendo en una pérdida, por insuficiencia de recursos disponibles en la caja del Fondo.

2. Riesgos inherentes a los inmuebles

- a) **Desvalorización de los inmuebles:** Es la disminución en el valor de los inmuebles que hacen parte del patrimonio del Fondo, que ocasiona pérdidas para el Cuotapartista cuando la inversión baja de precio. Si bien este riesgo es inherente a la inversión inmobiliaria y a los ciclos económicos del sector inmobiliario, la adecuada selección de los inmuebles permite mitigarlo parcialmente.
- b) **Menor rentabilidad de los inmuebles:** Es la disminución en el valor de los cánones percibidos por los inmuebles que hacen parte del patrimonio del Fondo, que ocasiona pérdidas o disminuciones de ingresos para el Cuotapartista.
- c) **Lucro cesante:** Es el ingreso que deja de percibirse por falta de arriendo o venta del inmueble.
- d) **Daños:** Es el riesgo de pérdidas por hechos de fuerza mayor como incendios, actos de terceros, entre otros, que pueden afectar negativamente los inmuebles que hacen parte del Fondo. Este riesgo puede mitigarse total o parcialmente con la contratación de pólizas de seguros.
- e) **Construcción:** Es el riesgo derivado del incumplimiento del Desarrollador Inmobiliario, que pueden ocasionar pérdidas para el Fondo.
- f) **Riesgo regulatorio:** Es cuando los activos inmobiliarios pueden encontrarse en sectores que, por la importancia que revisten, han sido, y se prevé que seguirán siendo, objeto de regulación y supervisión. Las inversiones del Fondo son sensibles a dichos cambios, pudiendo los mismos constituir situaciones adversas que afecten negativamente el valor de las inversiones.

3. Riesgos inherentes a las inversiones de los recursos líquidos:

- a) **Riesgo de mercado:** Es la contingencia de pérdida por la variación en el valor de los activos a causa de movimientos adversos en las tasas de interés.
- b) **Riesgo de crédito y contraparte:** Es el riesgo derivado del incumplimiento en el pago de las obligaciones por parte de un emisor o una contraparte.

4. Riesgos inherentes a las inversiones de los recursos líquidos:

- a) **Riesgo de mercado:** Es la contingencia de pérdida por la variación en el valor de los activos a causa de movimientos adversos en las tasas de interés.
- b) **Riesgo de crédito y contraparte:** Es el riesgo derivado del incumplimiento en el pago de las obligaciones por parte de un emisor o una contraparte.

NOTA 2. INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRADORA

2.1) Razón social de la Administradora

Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., con domicilio en Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva, Asunción-Paraguay es una Sociedad Anónima, cuyo objeto social exclusivo es la administración colectiva de fondos conforme a la Ley de Fondos, la Resolución CNV CG N° 06/19 y sus sucesivas modificaciones. La Sociedad Administradora se constituyó por escritura pública de fecha 06/11/2019, otorgada en la escribanía Peroni. Fue autorizada según Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020 y Certificado de Registro N° 60_07082020 de fecha 7 de agosto de 2020, de la Comisión Nacional de Valores.

Cambio de denominación por Sudameris Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión Sociedad Anónima (Sudameris Asset Management AFPISA) por escritura N° 593 del 19 de septiembre del 2023 Matrícula 25744 Serie Comercial inscripto bajo el N° 2, Folio 26 y siguientes de fecha 14 de diciembre de 2023

2.2) Entidad encargada de la custodia

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.: Fue Constituida por decreto del poder Ejecutivo N° 38.088 de fecha 20 de marzo de 1987, inscripta en el registro publico de comercio en el Año 1978.

Regional Casa de Bolsa Sociedad Anónima.: Fue constituida bajo la forma jurídica de sociedad anónima, el 23 de agosto de 2018 según Escritura Pública N° 558 e inscripta en el Registro Público de Comercio en el libro seccional respectivo y bajo el N° 1 y el folio N° 1 y siguiente de fecha 28 de setiembre de 2018.

Cambio de denominación por Sudameris Securities Casa de Bolsa Sociedad Anónima (Sudameris Securities C.B.S.A.) por escritura N° 608 del 26 de septiembre del 2023, Matrícula N° 15.752, Serie Comercial inscripto bajo el N° 4 ,Folio N° 37 y siguientes del fecha 15 de noviembre 2023.

Banco Central del Paraguay.: Regido por la Ley N° 489/95 Orgánica del Banco Central del Paraguay y la Ley 6.104/2018 que modifica y amplía la Ley 489/95.

Títulos Físicos (de ser adquiridos): Serán custodiados en la bóveda de Sudameris Securities Casa de Bolsa Sociedad Anónima, de acuerdo a los procedimientos de seguridad y control de la mencionada entidad.

Títulos desmaterializados (de ser adquiridos): Serán Custodiados por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. ("BVPASA") bajo la cuenta corriente creada en dicha entidad y en el Banco Central del Paraguay para los bonos soberanos, que es la depositaria electrónica de Valores de la República del Paraguay.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1) Bases de Preparación de la información financiera

La información financiera se expresa en Dólares Estadounidenses y han sido preparados sobre la base de los costos históricos, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial de la empresa, en los resultados de las operaciones y en sus flujos de efectivo en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aplicada en Paraguay.

3.2) Período

Los estados financieros y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa de la siguiente manera: el balance general se presenta de manera comparativa al 31 de diciembre de 2023; los estados de ingresos y egresos, estado de flujo de efectivos y el estado de variación del activo neto se presenta de manera comparativa al 30 de junio de 2023.

3.3) Valorización de Inversiones

a. Títulos de deudas: Los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia se carga al resultado del ejercicio correspondiente. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

b. Operaciones de Reporto: Las operaciones de reporto son registradas a su costo de adquisición mas las primas por diferencia de precios devengadas a cobrar. Las primas generadas por estas operaciones son registradas en resultados conforme se devengan.

3.4) Reconocimiento de los Ingresos y de los gastos

a. Ingresos : Los Intereses sobre títulos y otros valores, así como las primas por diferencia de precios generados durante el ejercicio son registrados conforme se devengan.

b. Egresos: Los gastos se reconocen en el estado de resultado de acuerdo al criterio de lo devengado, cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos.

3.5) Tipos de cambio utilizado para convertir a moneda nacional los saldos en moneda extranjera

La contabilidad del Fondo se registra en dólares americanos para todas las cuentas, razón por la cual tanto los activos, los pasivos y el valor de las cuotas se expresarán en dicha moneda.

Firmados digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

(Continuación)

3.6) Gastos Operacionales y Comisión de la Sociedad Administradora

| CONCEPTO | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| Honorarios Administración Sociedad Gerente Clase A | 5.753,79 | 1.997,61 |
| Total | 5.753,79 | 1.997,61 |

5.754

1.997,61

3.7) Información estadística

A continuación, información estadística mensual de la posición del Fondo de Inversión durante el ejercicio 2024:

| MES | VALOR CUOTA | PATRIMONIO NETO DEL FONDO | Nº DE PARTICIPES |
|-----------------------|---------------|---------------------------|------------------|
| 1er. Trimestre | | | |
| Enero | 987.449.058 | 1.519.684,10 | 49 |
| Febrero | 986.921.431 | 1.558.348,94 | 50 |
| Marzo | 986.074.629 | 1.596.454,82 | 53 |
| 2do. Trimestre | | | |
| Abril | 985.510.349 | 1.595.541,25 | 53 |
| Mayo | 984.948.993 | 1.604.481,91 | 54 |
| Junio | 1.008.352.572 | 1.632.522,81 | 56 |

NOTA 4. COMPOSICION DE CUENTAS

4.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por saldos en cuentas bancarias e instrumentos de alta liquidez de contratos pactados de disponibilidad inmediata. A continuación se detalla la composición:

| Cuenta | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|-----------------|-------------------|
| Sudameris Bank Cta. Cte (Ex Banco Regional)- Cuenta Operativa | 3.506,09 | 120.570,87 |
| Total | 3.506,09 | 120.570,87 |

3506,09

0,00

4.2) Inversiones

Al 30 de Junio de 2024:

| Instrumento | Emisor | Sector | País | Fecha de Compra | Fecha de Vencimiento | Moneda | Monto | Valor de Compra | Valor Contable | Valor nominal | Tasa de Interés | % De las Inversiones con relacion al Activo del Fondo | % De las Inversiones según Reglam. Interno | % De las Inversiones por Grupo Economico (dato no auditado) |
|-------------|---|--------------|----------|-----------------|----------------------|--------------------|------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|---|--|---|
| Inmueble | Cochera (SS 10) M2 13,1 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 0,97% |
| Inmueble | Cochera (SS 17) M2 13,1 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 1,94% |
| Inmueble | Cochera (SS 18) M2 13,1 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 2,91% |
| Inmueble | Cochera PB N° 11 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 3,88% |
| Inmueble | Cochera PB N° 12 M2 15,00 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 4,85% |
| Inmueble | Cochera PB N° 5 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 5,82% |
| Inmueble | Cochera PB N° 6 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 6,79% |
| Inmueble | Cochera SS N° 11 M2 19,64 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 7,76% |
| Inmueble | Cochera SS N° 12 M2 19,64 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 8,73% |
| Inmueble | Cochera SS N° 13 M2 13,95 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 9,70% |
| Inmueble | Cochera SS N° 14 M2 13,95 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 10,68% |
| Inmueble | Cochera SS N° 15 M2 13,95 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 11,65% |
| Inmueble | Cochera SS N° 16 M2 13,95 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 12,62% |
| Inmueble | Cochera SS N° 5 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 13,59% |
| Inmueble | Cochera SS N° 6 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 14,56% |
| Inmueble | Cochera SS N° 7 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 15,53% |
| Inmueble | Cochera SS N° 8 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 16,50% |
| Inmueble | Cochera SS N° 9 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 17,47% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P2 - Duplex) M2 72,00 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 83.011,68 | 83.011,68 | 83.011,68 | 83.011,68 | N/A | 5,20% | 100,00% | 22,67% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P3 - 02) M2 88,33 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | N/A | 6,38% | 100,00% | 29,05% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P3 - 03) M2 112,05 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 129.186,93 | 129.186,93 | 129.186,93 | 129.186,93 | N/A | 8,09% | 100,00% | 37,14% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P4 - 02) M2 88,33 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | N/A | 6,38% | 100,00% | 43,52% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P4 - Duplex) M2 72,02 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 83.034,74 | 83.034,74 | 83.034,74 | 83.034,74 | N/A | 5,20% | 100,00% | 48,72% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P5 - 01) M2 57,42 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | N/A | 4,15% | 100,00% | 52,87% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P5 - 02) M2 88,41 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.931,43 | 101.931,43 | 101.931,43 | 101.931,43 | N/A | 6,38% | 100,00% | 59,25% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P6 - Duplex) M2 72,00 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 83.011,68 | 83.011,68 | 83.011,68 | 83.011,68 | N/A | 5,20% | 100,00% | 64,45% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P2 - 02) M2 88,20 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | N/A | 6,37% | 100,00% | 70,82% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P3 - 01) M2 57,42 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | N/A | 4,15% | 100,00% | 74,97% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P4 - 01) M2 57,42 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | N/A | 4,15% | 100,00% | 79,11% |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|---|--|--------------|----------|------------|-----|--------------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----|-------|---------|--------|
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P6 - 02) M2 88,33 | | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | N/A | 6,38% | 100,00% | 85,49% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P7 - 01) M2 56,98 | | Inmobiliario | Paraguay | 10/05/2024 | N/A | Dólares Americanos | 65.694,52 | 65.694,52 | 65.694,52 | 65.694,52 | N/A | 4,12% | 100,00% | 89,61% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P8 - 01) M2 56,99 | | Inmobiliario | Paraguay | 10/05/2024 | N/A | Dólares Americanos | 65.706,05 | 65.706,05 | 65.706,05 | 65.706,05 | N/A | 4,12% | 100,00% | 93,72% |
| Inmueble | Cochera PB N° 3 M2 13,1 | | Inmobiliario | Paraguay | 10/05/2024 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 94,69% |
| Inmueble | Cochera PB N° 4 M2 13,1 | | Inmobiliario | Paraguay | 10/05/2024 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 95,67% |
| Repo Colocador | | | | | | | | | | 70.965,14 | | | 4,45% | 100,00% | |
| Total | | | | | | | | | 1.527.399,22 | 1.596.214,48 | 1.527.399,22 | | | | |

Al 31 de Diciembre de 2023:

| Instrumento | Emisor | Sector | País | Fecha de Compra | Fecha de Vencimiento | Moneda | Monto | Valor de Compra | Valor Contable | Valor nominal | Tasa de Interés | % de las Inversiones con relación al Activo del Estado | % de las Inversiones según Destino Interés | % de las Inversiones por Grupos Económicos |
|--------------|---|--------------|----------|-----------------|----------------------|--------------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------|--|--|--|
| Inmueble | Cochera (SS 10) M2 13,1 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 0,97% |
| Inmueble | Cochera (SS 17) M2 13,1 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 1,94% |
| Inmueble | Cochera (SS 18) M2 13,1 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 2,91% |
| Inmueble | Cochera PB N° 11 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 3,88% |
| Inmueble | Cochera PB N° 12 M2 15,00 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 4,85% |
| Inmueble | Cochera PB N° 5 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 5,82% |
| Inmueble | Cochera PB N° 6 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 6,79% |
| Inmueble | Cochera SS N° 11 M2 19,64 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 7,76% |
| Inmueble | Cochera SS N° 12 M2 19,64 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 8,73% |
| Inmueble | Cochera SS N° 13 M2 13,95 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 9,70% |
| Inmueble | Cochera SS N° 14 M2 13,95 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 10,68% |
| Inmueble | Cochera SS N° 15 M2 13,95 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 11,65% |
| Inmueble | Cochera SS N° 16 M2 13,95 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 12,62% |
| Inmueble | Cochera SS N° 5 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 13,59% |
| Inmueble | Cochera SS N° 6 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 14,56% |
| Inmueble | Cochera SS N° 7 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 15,53% |
| Inmueble | Cochera SS N° 8 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 16,50% |
| Inmueble | Cochera SS N° 9 M2 13,10 | Inmobiliario | Paraguay | 14/09/2023 | N/A | Dólares Americanos | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | 15.493,00 | N/A | 0,97% | 100,00% | 17,47% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P2 - Duplex) M2 72,00 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 83.011,68 | 83.011,68 | 83.011,68 | 83.011,68 | N/A | 5,20% | 100,00% | 22,67% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P3 - 02) M2 88,33 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | N/A | 6,38% | 100,00% | 29,05% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P3 - 03) M2 112,05 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 129.186,93 | 129.186,93 | 129.186,93 | 129.186,93 | N/A | 8,09% | 100,00% | 37,14% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P4 - 02) M2 88,33 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | N/A | 6,38% | 100,00% | 43,52% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P4 - Duplex) M2 72,02 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 83.034,74 | 83.034,74 | 83.034,74 | 83.034,74 | N/A | 5,20% | 100,00% | 48,72% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P5 - 01) M2 57,42 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | N/A | 4,15% | 100,00% | 52,87% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P5 - 02) M2 88,41 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.931,43 | 101.931,43 | 101.931,43 | 101.931,43 | N/A | 6,38% | 100,00% | 59,25% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P6 - Duplex) M2 72,00 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 83.011,68 | 83.011,68 | 83.011,68 | 83.011,68 | N/A | 5,20% | 100,00% | 64,45% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P2 - 02) M2 88,20 | Inmobiliario | Paraguay | 19/07/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | N/A | 6,37% | 100,00% | 70,82% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P3 - 01) M2 57,42 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | N/A | 4,15% | 100,00% | 74,97% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P4 - 01) M2 57,42 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | 66.201,81 | N/A | 4,15% | 100,00% | 79,11% |
| Inmueble | Departamento - Dormitorio (P6 - 02) M2 88,33 | Inmobiliario | Paraguay | 25/04/2023 | N/A | Dólares Americanos | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | 101.839,19 | N/A | 6,38% | 100,00% | 85,49% |
| Total | | | | | | | | 1.365.012,65 | 1.364.862,77 | 1.365.012,65 | | | | |

4.3) Créditos

A continuación, se detalla la composición:

| Concepto | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Impuesto al Valor Agregado CF | 24.022,44 | 20.847,73 |
| Gastos Pagados por adelantado | 7.723,67 | 5.691,15 |
| TOTAL | 31.746,11 | 26.538,88 |

4.4) Comisiones a Pagar Administradora

A continuación, se detalla la composición:

| Concepto | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|-------------------|---------------|-----------------|
| Proveedores en ME | 990,45 | 1.055,67 |
| TOTAL | 990,45 | 1.055,67 |

4.5) Impuestos, Tasas y Contribuciones

A continuación, se detalla la composición:

| Concepto | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---------------|------------|
| Gastos por Gestión Comercial - SET Impuesto | - | - |
| IVA Gasto | 361,70 | - |
| TOTAL | 361,70 | - |

4.6) Otros Egresos e Ingresos

A continuación, se detalla la composición:

| Concepto | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|------------|------------|
| Ventas Instrumentos Financieros (FM Dolares) | - | 78,82 |
| Gastos por Gestión Comercial - Comisión Comercial | - | 7.072,50 |
| Gastos por Gestión Comercial - Inscripción BVA | - | 134,84 |

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Gastos por Gestión Comercial - Arancel SERIE BVA | - | 1.200,00 |
| Servicios de Asamblea | 252,25 | 8,91 |
| Servicios de Calificación de Riesgo | 2.083,32 | 416,66 |
| Servicios por Honorarios CPA | 30,00 | 10,00 |
| Servicios por Asesoría Legal | 854,16 | 284,72 |
| Gastos Bursátiles | 46,54 | 36,40 |
| Ajuste por Redondeo | - | - |
| TOTAL | 3.266,27 | 9.085,21 |

NOTA 5: IMPUESTO A LA RENTA

Según Ley N° 6380/19 artículo 25, num. 1., inc. establece que estarán exoneradas las rentas provenientes de los rendimientos de la valoración de la cuota de participación o el mayor valor de la negociación o de la liquidación de la misma, de los Fondos Patrimoniales de Inversión previstos en la Ley N° 5452/2015.

NOTA 6: CONTINGENCIA

Al 30 de junio del 2024, no existen situaciones contingentes, ni reclamos que este en conocimiento de la Sociedad Administradora.

NOTA 7: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Al 30 de junio del 2024, no existen otros asuntos relevantes que mencionar.

NOTA 8. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de cierre de la presente información financiera, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados del Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario Sol City al 30 de Junio de 2024.

Firmados digitalmente por:

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador