

(Expresado en miles de bolivianos)

Otros	

(Expresado en miles de bolivianos)

[illegible]

(Expresado en miles de bolivianos)

Otros	
-------	--

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	HOR	MFM	OFI	OPU	PBC	PFA	PFI	PFM	POS	PRD	RAC	RBF
1010000	- DISPONIBLE	49,186	43,193	116,074	46,269	148,372	8,502	2,345	930	79,750	2,721	4,320	358
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	208,738	135,467	156,753	334,699	504,662	52,782	19,441	7,269	220,345	35,669		
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO			50,482	57,719		10,803						
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL					16,221							
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	11	14	5,793	5,473	2,008	10,782		1	22	2		321
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	15	15						15	15			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		257,951	178,690	329,102	444,160	671,263	82,869	21,785	8,215	300,132	38,392	4,320	678
1300000 - OTROS ACTIVOS													
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE													
TOTAL ACTIVO		257,951	178,690	329,102	444,160	671,263	82,869	21,785	8,215	300,132	38,392	4,320	678
2010000 - Obligaciones con Clientes y Participantes													
2020000 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO				45,025	52,474								
2030000 - OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO				5,532	5,312		10,782						
2040000 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO							13						
2060000 - PROVISIONES		8	8						8	8			
2080000 - OTROS PASIVOS CORRIENTES													
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8	8	50,557	57,786		10,795		8	8			
TOTAL PASIVO		8	8	50,557	57,786		10,795		8	8			
3510000 - APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN		257,734	178,554	277,792	385,932	671,001	71,785	21,724	8,142	299,923	38,384	4,320	678
3550000 - RESULTADOS ACUMULADOS		209	127	753	442	262	289	62	65	201	8		0
TOTAL PATRIMONIO		257,942	178,681	278,545	386,374	671,263	72,074	21,785	8,207	300,124	38,392	4,320	678
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		257,951	178,690	329,102	444,160	671,263	82,869	21,785	8,215	300,132	38,392	4,320	678
7070000 - ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA												-42	
7080000 - ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN													
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU												-42	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS												-42	
6070000 - VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO												42	
6080000 - PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN													
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO												42	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS												42	
9010000 - ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD						-7,462							
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-7,462							
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-7,462							
8010000 - REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD						7,462							
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						7,462							
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						7,462							
Otros													

Fondos de Inversión Abiertos

Balance General al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SFM	TUI	UFM	UNI	XTU	Total
1010000	- DISPONIBLE	16,391	8,210	60,881	5,509	2,950	1,802,429
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	127,172	87,356	384,555	109,874	38,649	6,269,106
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO		20	16,900	104	602	421,209
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL	1,759			392		52,269
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	35	20		93		138,463
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	15	13		10	9	158
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		145,372	95,620	462,336	115,982	42,210	8,683,633.00
1300000	- OTROS ACTIVOS						2
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE							2
TOTAL ACTIVO		145,372	95,620	462,336	115,982	42,210	8,683,635
2010000	- Obligaciones con Clientes y Participantes						144
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO			16,925	104	603	289,561
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO		20				131,843
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO						564
2060000	- PROVISIONES	8					75
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						24
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8	20	16,925	104	603	422,210.00
TOTAL PASIVO		8	20	16,925	104	603	422,210
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	144,714	95,424	443,533	115,883	41,542	8,244,982
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	650	176	1,878	-5	65	16,443
TOTAL PATRIMONIO		145,363	95,600	445,411	115,878	41,606	8,261,425.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		145,372	95,620	462,336	115,982	42,210	8,683,635
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA						-160
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN				-8	0	-13
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU					-8	0	-173.00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS					-8	0	-173
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO						160
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN				8	0	13
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO					8	0	173.00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS					8	0	173
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD				-50		-20,926
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS					-50		-20,926.00
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS					-50		-20,926
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD				50		20,926
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS					50		20,926.00
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS					50		20,926
Otros							

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	AME	AUF	-47.22	BEN	BSK	BSP	CBO	CCP	CFB	CFO	CMR
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-114.11	-102.69	-47.22	-133.39	-141.36	-132.85	-143.66	-86.46	-296.64	-170.72	-244.03
	MARGEN OPERATIVO	402.45	348.10	17.95	228.25	271.56	148.47	462.89	160.72	567.67	310.70	530.41
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	-33.27	-68.01		-17.61	-2.86		-12.78		-101.97		-65.23
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	369.18	280.09	17.95	210.64	268.70	148.47	450.11	160.72	465.70	310.70	465.18
	MARGEN FINANCIERO	255.07	177.41	-29.27	77.25	127.34	15.61	306.45	74.27	169.06	139.98	221.15
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO											
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	255.07	177.41	-29.27	77.25	127.34	15.61	306.45	74.27	169.06	139.98	221.15
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	0.00										
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	0.00										
	Otros	0.00										
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	255.07	177.41	-29.27	77.25	127.34	15.61	306.45	74.27	169.06	139.98	221.15
	RESULTADO OPERACIONAL		0.02					0.05		10.24		
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES											
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES		0.02					0.05		10.24		
	MARGEN NO OPERACIONAL		0.02					0.05		10.24		
	MARGEN NO OPERACIONAL	255.07	177.42	-29.27	77.25	127.34	15.61	306.49	74.27	179.30	139.98	221.15
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	537.31		231.27	290.13	0.00	0.00	0.00	0.00	978.06	0.00	783.17
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-22.46				0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	514.84		231.27	290.13	0.00	0.00		0.00	978.06	0.00	783.17
	Otros	514.84		231.27	290.13	0.00	0.00		0.00	978.06	0.00	783.17
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	769.91	177.42	202.00	367.38	127.34	15.61	306.49	74.27	1,157.36	139.98	1,004.32
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	769.91	177.42	202.00	367.38	127.34	15.61	306.49	74.27	1,157.36	139.98	1,004.32
	UTILIDAD NETA	694.31	102.41	154.72	332.60	159.50	38.15	327.18	99.11	1,060.71	195.98	930.55

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CRB	CRR	DFA	DMC	DUN	EAF	EFE	ELI	EMP	FDO	FFA
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-515.21	-125.88	-243.89	-389.27	-156.20	-147.93	-243.84	-122.85	-41.25	-67.57	-142.25
	MARGEN OPERATIVO	1,057.51	187.42	292.94	626.48	290.54	361.08	397.02	617.98	69.70	97.55	557.28
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	-48.10	-77.53	-31.68	-37.51	-58.75	-2,903.86	-25.11	-3.60	-11.57		-51.11
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	1,009.41	109.89	261.26	588.97	231.80	-2,542.77	371.91	614.38	58.13	97.55	506.17
	MARGEN FINANCIERO	494.20	-15.99	17.37	199.70	75.60	-2,690.71	128.07	491.53	16.88	29.98	363.92
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO					-23.02						
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD					-23.02						
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD					-23.02						
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	494.20	-15.99	17.37	199.70	52.58	-2,690.71	128.07	491.53	16.88	29.98	363.92
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES			0.00								
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			0.00								
	Otros			0.00								
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	494.20	-15.99	17.37	199.70	52.58	-2,690.71	128.07	491.53	16.88	29.98	363.92
	RESULTADO OPERACIONAL						2,941.72	0.35				
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES						-33.64	0.00				-7.03
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES						2,908.08	0.35				-7.03
	MARGEN NO OPERACIONAL						2,908.08	0.35				-7.03
	MARGEN NO OPERACIONAL	494.20	-15.99	17.37	199.70	52.58	217.38	128.42	491.53	16.88	29.98	356.89
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	1,217.44	775.45	684.70	793.42	102.54		0.00		0.00	0.00	121.06
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-13.72	-310.15	-4.22	0.00	0.00		0.00		-0.75	0.00	
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	1,203.72	465.31	680.48	793.42	102.54		0.00		-0.75	0.00	121.06
	Otros	1,203.72	465.31	680.48	793.42	102.54		0.00		-0.75	0.00	121.06
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	1,697.92	449.31	697.85	993.12	155.12	217.38	128.42	491.53	16.13	29.98	477.94
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,697.92	449.31	697.85	993.12	155.12	217.38	128.42	491.53	16.13	29.98	477.94
	UTILIDAD NETA	1,594.75	452.06	771.71	878.64	143.02	150.26	116.12	411.47	20.11	36.90	503.12

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFU	FII	-31.14	FOI	FOL	FOP	FPB	FRM	GIC	GRF	GUF	HOR
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-362.80	-37.29	-31.14	-272.15	-30.26	-33.65	-67.02	-24.81	-30.80	-551.41	-86.22	-191.50
	MARGEN OPERATIVO	103.95	177.53	3.76	181.45	45.25	62.17	160.88	39.40	34.33	1,418.65	148.42	363.66
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	-16.75	-140.48		-2.54	-0.18	-6.76	-15.19	-3.66		-311.52	-9.26	-4.63
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	87.20	37.05	3.76	178.91	45.07	55.42	145.70	35.74	34.33	1,107.13	139.16	359.03
	MARGEN FINANCIERO	-275.59	-0.25	-27.38	-93.24	14.82	21.77	78.67	10.94	3.52	555.73	52.95	167.53
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO												
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	-275.59	-0.25	-27.38	-93.24	14.82	21.77	78.67	10.94	3.52	555.73	52.95	167.53
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES		-0.02		0.00	-0.01	0.00		-0.02	-1.10	-0.10	0.00	
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		-0.02		0.00	-0.01	0.00		-0.02	-1.10	-0.10	0.00	
	Otros		-0.02		0.00	-0.01	0.00		-0.02	-1.10	-0.10	0.00	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-275.59	-0.26	-27.38	-93.24	14.80	21.77	78.67	10.92	2.42	555.63	52.95	167.53
	RESULTADO OPERACIONAL									0.00	0.00		0.07
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES												
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES									0.00	0.00		0.07
	MARGEN NO OPERACIONAL									0.00	0.00		0.07
	MARGEN NO OPERACIONAL	-275.59	-0.26	-27.38	-93.24	14.80	21.77	78.67	10.92	2.42	555.63	52.95	167.60
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	4,529.25	0.26	175.67	847.73	0.00	0.00	172.02	0.00	0.00	1,307.96	0.00	110.18
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-5,806.44	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	-69.08
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-1,277.18	0.26	175.67	847.73	0.00	0.00	172.02	0.00	0.00	1,307.96	0.00	41.10
	Otros	-1,277.18	0.26	175.67	847.73	0.00	0.00	172.02	0.00	0.00	1,307.96	0.00	41.10
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-1,552.77	0.00	148.29	754.50	14.80	21.77	250.69	10.92	2.42	1,863.59	52.95	208.70
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-1,552.77	0.00	148.29	754.50	14.80	21.77	250.69	10.92	2.42	1,863.59	52.95	208.70
	UTILIDAD NETA	-1,480.54	0.00	108.70	671.62	13.48	25.49	232.26	14.48	6.12	1,847.80	72.20	186.05

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	MFM	OFI	OPU	PBC	PFA	PFI	PFM	POS	PRD	RAC	RBF	SFM	TUI
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-225.37	-276.16	-316.26	-568.43	-86.79	-33.25	-24.83	-287.46	-27.56		-0.36	-191.85	-90.68
	MARGEN OPERATIVO	272.90	668.80	799.12	891.73	136.30	94.87	31.19	419.84	36.54		0.00	466.63	157.29
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	-5.14	-212.20	-277.16	-1,633.50		0.00		-3.29	-0.57				-20.25
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	267.76	456.60	521.96	-741.77	136.30	94.87	31.19	416.55	35.97		0.00	466.63	137.04
	MARGEN FINANCIERO	42.39	180.44	205.71	-1,310.19	49.51	61.62	6.36	129.09	8.41		-0.36	274.77	46.36
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO													
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	42.39	180.44	205.71	-1,310.19	49.51	61.62	6.36	129.09	8.41		-0.36	274.77	46.36
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES						0.00							
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN						0.00							
	Otros						0.00							
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	42.39	180.44	205.71	-1,310.19	49.51	61.62	6.36	129.09	8.41		-0.36	274.77	46.36
	RESULTADO OPERACIONAL				1,655.72							0.36	0.90	
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES				-83.67									
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES				1,572.05							0.36	0.90	
	MARGEN NO OPERACIONAL				1,572.05							0.36	0.90	
	MARGEN NO OPERACIONAL	42.39	180.44	205.71	261.86	49.51	61.62	6.36	129.09	8.41		0.00	275.68	46.36
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	165.28	572.38	235.90	0.00	239.41		58.44	165.18	0.00			374.12	129.38
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-80.19	-0.11		0.00	-0.01			-93.27	0.00				
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	85.09	572.27	235.90	0.00	239.40		58.44	71.91	0.00			374.12	129.38
	Otros	85.09	572.27	235.90	0.00	239.40		58.44	71.91	0.00			374.12	129.38
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	127.48	752.71	441.61	261.86	288.91	61.62	64.80	201.00	8.41		0.00	649.80	175.74
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	127.48	752.71	441.61	261.86	288.91	61.62	64.80	201.00	8.41		0.00	649.80	175.74
	UTILIDAD NETA	88.05	633.96	479.49	382.13	281.72	147.25	29.61	161.21	7.70		0.00	534.43	247.52

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	UFM	UNI	XTU	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-372.12	-150.47	-50.35	-8,230.24
	MARGEN OPERATIVO	1,660.63	184.30	96.03	16,660.28
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	-421.06	-15.57	-1.52	-6,651.73
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	1,239.57	168.74	94.51	10,008.55
	MARGEN FINANCIERO	867.45	18.27	44.16	1,778.31
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO		-23.51		-46.53
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD		-23.51		-46.53
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD		-23.51		-46.53
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	867.45	-5.24	44.16	1,731.78
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	0.00	0.00		-1.25
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	0.00	0.00		-1.25
	Otros	0.00	0.00		-1.25
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	867.45	-5.24	44.16	1,730.52
	RESULTADO OPERACIONAL				4,609.42
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES				-124.34
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES				4,485.08
	MARGEN NO OPERACIONAL				4,485.08
					4,485.08
	MARGEN NO OPERACIONAL	867.45	-5.24	44.16	6,215.61
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	1,074.24	0.00	20.39	16,692.35
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-64.18	0.00		-6,464.59
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	1,010.05	0.00	20.39	10,227.77
	Otros	1,010.05	0.00	20.39	10,227.77
					10,227.77
					10,227.77
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	1,877.50	-5.24	64.55	16,443.37
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,877.50	-5.24	64.55	16,443.37
	UTILIDAD NETA	2,040.35	-31.74	51.75	15,924.49

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE
1010000	- DISPONIBLE	43,099	11,771	107,417	10,542	1,646	13,689
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	428,626	251,718	272,690	138,931	492,470	545,968
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO					9,226	9
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL						
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		130,457	275,296	24,361	162,429	7,301
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	3,648	28			9,230	10,241
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	32	26	63		44	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		475,405	394,000	655,467	173,834	675,044	577,207
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		112,615	41,250	120,227	116,515	
1300000	- OTROS ACTIVOS				3,216		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			112,615	41,250	123,443	116,515	
TOTAL ACTIVO		475,405	506,615	696,717	297,277	791,559	577,207
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO					9,217	
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	16	19				894
2060000	- PROVISIONES	47	25			6	
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						9
TOTAL PASIVO CORRIENTE		62	44			9,224	903
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES	25,522	111				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		25,522	111				
TOTAL PASIVO		25,584	155			9,224	903
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	432,575	495,866	684,793	289,306	778,961	564,182
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	17,246	10,594	11,925	7,971	3,374	12,122
TOTAL PATRIMONIO		449,821	506,460	696,717	297,277	782,335	576,304
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		475,405	506,615	696,717	297,277	791,559	577,207
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-300,032		
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-6,333			
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-6,333	-300,032		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-6,333	-300,032		
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				300,032		
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			6,333			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				6,333	300,032		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				6,333	300,032		
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-763,524	-700,000	-2,733	-162,824		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-763,524	-700,000	-2,733	-162824.3576		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-763,524	-700,000	-2,733	-162,824		-664
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	763,524	700,000	2,733	162824.3576		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		763,524	700,000	2,733	162824.3576		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		763,524	700,000	2,733	162,824		664
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFC	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO
1010000	- DISPONIBLE	3,488	28,307	10,067	451,453	72,558	61,706
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	321,411	67,954	78,259	369,306	29,692	151,265
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	10,385	5,397				
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL					52,466	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		302,887			62,696	212,280
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	21,373	5,393	567	289		
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO				121		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		356,657	409,938	88,893	821,169	217,412	425,251
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	155,790					
1300000	- OTROS ACTIVOS						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		155,790					
TOTAL ACTIVO		512,447	409,938	88,893	821,169	217,412	425,251
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	10,369	5,386				
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO		143				
2060000	- PROVISIONES	5,063					
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES		0				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		15,432	5,530				
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO			7,410			
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				7,410			
TOTAL PASIVO		15,432	5,530	7,410			
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	504,721	394,688	81,213	818,699	216,531	423,783
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	-7,706	9,721	270	2,470	881	1,468
TOTAL PATRIMONIO		497,015	404,408	81,483	821,169	217,412	425,251
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		512,447	409,938	88,893	821,169	217,412	425,251
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA						
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU							
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS							
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO						
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO							
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS							
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD						
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS							
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS							
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD						
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS							
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS							
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	IIF	INC	ITF	KFC	KFI	MFI
1010000	- DISPONIBLE	25,511	9,989	39,088	3,055	2,028	42,370
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	269,130	157,706	419,140	324,260	84,374	156,921
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	28,842					
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL	17,253				106,692	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	285,150	19,643	106,611			91,088
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	28,803	4,216				
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			95	50	42	22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		654,688	191,554	564,934	327,365	193,136	290,401
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	63,019	51,013	490,472	335,366	501,476	22,550
1300000	- OTROS ACTIVOS		6611.39905				137
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		63,019	57,625	490,472	335,366	501,476	22,687
TOTAL ACTIVO		717,707	249,178	1,055,407	662,731	694,612	313,088
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	28,791					
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	838			28	20	41
2060000	- PROVISIONES						24
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	3					
TOTAL PASIVO CORRIENTE		29,632			28	20	65
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE							
TOTAL PASIVO		29,632			28	20	65
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	665,787	254,345	1,051,710	647,805	680,295	311,836
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	22,288	-5,167	3,696	14,899	14,296	1,187
TOTAL PATRIMONIO		688,076	249,178	1,055,407	662,703	694,592	313,023
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		717,707	249,178	1,055,407	662,731	694,612	313,088
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA		-239,238				
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU			-239237.9756				
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-239,238				
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO		239237.9756				
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO			239237.9756				
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			239,238				
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		-88033.52755		-321,660	-78,082	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-88033.52755		-321660	-78081.9	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-88,034		-321,660	-78,082	
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		88033.52755		321660	78081.9	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			88033.52755		321660	78081.9	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			88,034		321,660	78,082	
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	MPM	MSP	RAE	RAG	REP
1010000	- DISPONIBLE	78,271	2,675	42,475	31,725	7,825
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	221,309	106,291	370,613	740,796	1,349,758
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	45,028				
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL					
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	114,640	95,063			
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	44,978	10	26,977	5,900	74,301
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		56	35	43	145
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		504,227	204,094	440,100	778,463	1,432,030
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	217,058	7,200	81,453	215,728	365,059
1300000	- OTROS ACTIVOS					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		217,058	7,200	81,453	215,728	365,059
TOTAL ACTIVO		721,285	211,294	521,554	994,191	1,797,089
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO					
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	44,947				
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	40		495	819	3,182
2060000	- PROVISIONES		6			
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	11				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		44,999	6	495	819	3,182
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					
2120000	- PREVISIONES					
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						
TOTAL PASIVO		44,999	6	495	819	3,182
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	658,384	210,511	522,154	990,786	1,795,695
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	17,903	777	-1,095	2,586	-1,788
TOTAL PATRIMONIO		676,286	211,288	521,059	993,372	1,793,907
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		721,285	211,294	521,554	994,191	1,797,089
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA			-215,003	-244,274	-728,469
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-2,504	-3,275	-8850.61051
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-217,506	-247,549	-737319.675
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-217,506	-247,549	-737,320
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO			215,003	244,274	728469.0645
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			2,504	3,275	8850.61051
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				217,506	247,549	737319.675
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				217,506	247,549	737,320
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						
Otros						

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
1010000	- DISPONIBLE	15,323	45,475	10,971	8,018	1,180,543
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	247,833	538,874	343,530	261,935	8,740,760
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO					98,887
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL		85,872			262,283
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	167,983	830,766	156,720	246,102	3,291,471
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO					235,954
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	37	83	4	44	943
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		431,176	1,501,070	511,225	516,099	13,810,841
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	194,736	326,030	228,613	103,217	3,749,386
1300000	- OTROS ACTIVOS					9,964
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		194,736	326,030	228,613	103,217	3,759,351
TOTAL ACTIVO		625,912	1,827,099	739,838	619,316	17,570,192
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO					
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO					98,711
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO					6,536
2060000	- PROVISIONES					5,171
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES					23
TOTAL PASIVO CORRIENTE						110,441
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					7,410
2120000	- PREVISIONES					25,632
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						33,042
TOTAL PASIVO						143,483
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	613,101	1,801,657	725,237	606,937	17,221,557
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	12,811	25,442	14,601	12,379	205,152
TOTAL PATRIMONIO		625,912	1,827,099	739,838	619,316	17,426,709
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		625,912	1,827,099	739,838	619,316	17,570,192
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA					-1,727,015
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					-20,963
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU						-1,747,978
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS						-1,747,978
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO					1,727,015
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					20,963
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO						1,747,978
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS						1,747,978
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					-2,117,521
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,117,521
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,117,521
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					2,117,521
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,117,521
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,117,521
Otros						

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE	FFC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-2,915.16	-1,800.90	-4,180.64	-2,524.78	-558.52	-1,808.44	-3,155.49
	MARGEN OPERATIVO	-2,915.16	-1,800.90	-4,180.64	-2,524.78	-558.52	-1,808.44	-3,155.49
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	27,096.41	12,511.11	25,166.41	8,325.86	3,380.62	5,831.43	12,082.91
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-121.93	-115.99	-9,002.49	-33.45	-432.31	-89.40	-1,751.44
	MARGEN FINANCIERO	26,974.48	12,395.12	16,163.92	8,292.40	2,948.32	5,742.02	10,331.48
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	24,059.32	10,594.22	11,983.28	5,767.63	2,389.80	3,933.58	7,175.99
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES				11,702.68		131.81	
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD	-9,085.71			-9,666.08			-25,060.33
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	-9,085.71			2,036.61		131.81	-25,060.33
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	14,973.60	10,594.22	11,983.28	7,804.23	2,389.80	4,065.39	-17,884.34
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-58.67			-174.06	
	Otros			-58.67			-174.06	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-58.67			-174.06	
	RESULTADO OPERACIONAL	14,973.60	10,594.22	11,924.61	7,804.23	2,389.80	3,891.33	-17,884.34
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	2,273.63			166.43			2,589.61
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-0.84					-5,416.97	-2,653.47
	MARGEN NO OPERACIONAL	2,272.79			166.43		-5,416.97	-63.86
	MARGEN NO OPERACIONAL	2,272.79			166.43		-5,416.97	-63.86
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	17,246.39	10,594.22	11,924.61	7,970.66	2,389.80	-1,525.64	-17,948.20
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.05	984.66	13,930.93	10,242.20
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.00	0.00	-283.56	-0.17
	Otros	0.00	0.00		0.04	984.66	13,647.37	10,242.03
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	0.00	0.00		0.04	984.66	13,647.37	10,242.03
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	17,246.39	10,594.22	11,924.61	7,970.71	3,374.46	12,121.73	-7,706.17
	UTILIDAD NETA	17,246.39	10,594.22	11,924.61	7,970.71	3,374.46	12,121.73	-7,706.17

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO	IIF	INC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-2,920.44	-184.75	-2,573.13	-68.18	-322.00	-4,191.38	-2,503.28
	MARGEN OPERATIVO	-2,920.44	-184.75	-2,573.13	-68.18	-322.00	-4,191.38	-2,503.28
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	9,995.66	385.60	4,695.79	951.60	1,789.95	19,936.20	6,057.50
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-8.14	-3.01	-249.58	-2.13		-231.87	-207.38
	MARGEN FINANCIERO	9,987.52	382.59	4,446.21	949.48	1,789.95	19,704.33	5,850.12
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	7,067.08	197.84	1,873.08	881.30	1,467.95	15,512.95	3,346.84
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							9,115.92
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-19,413.00
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-10,297.08
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	7,067.08	197.84	1,873.08	881.30	1,467.95	15,512.95	-6,950.24
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-55.49		-76.72		-0.01	-57.21	
	Otros	-55.49		-76.72		-0.01	-57.21	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-55.49		-76.72		-0.01	-57.21	
	RESULTADO OPERACIONAL	7,011.60	197.84	1,796.37	881.30	1,467.94	15,455.73	-6,950.24
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		567.01	675.63				2,219.79
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES		-495.00	-11.12				-436.10
	MARGEN NO OPERACIONAL		72.01	664.51				1,783.69
	MARGEN NO OPERACIONAL		72.01	664.51				1,783.69
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	7,011.60	269.85	2,460.88	881.30	1,467.94	15,455.73	-5,166.55
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	3,038.22		8.89			7,215.78	0.01
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-328.92		0.00			-383.03	-0.05
	Otros	2,709.30		8.89			6,832.75	-0.04
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	2,709.30		8.89			6,832.75	-0.04
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	9,720.90	269.85	2,469.77	881.30	1,467.94	22,288.48	-5,166.58
	UTILIDAD NETA	9,720.90	269.85	2,469.77	881.30	1,467.94	22,288.48	-5,166.58

Fondos de Inversión Cerrados
Estado de Resultados al 30 de junio de 2025
(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	ITF	KFC	KFI	MFI	MPM	MSP	RAE
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-897.86	-5,074.00	-3,747.52	-110.15	-2,318.92	-244.96	-267.97
	MARGEN OPERATIVO	-897.86	-5,074.00	-3,747.52	-110.15	-2,318.92	-244.96	-267.97
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	4,547.03	13,218.57	27,103.54	1,313.87	15,315.69	756.61	1,623.82
4200000	- GASTOS FINANCIEROS		-248.84	-10,555.79	-3.56	-70.59	-21.69	-19.43
	MARGEN FINANCIERO	4,547.03	12,969.73	16,547.75	1,310.30	15,245.10	734.92	1,604.39
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	3,649.17	7,895.73	12,800.22	1,200.15	12,926.18	489.96	1,336.42
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-4,297.52
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-4,297.52
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	3,649.17	7,895.73	12,800.22	1,200.15	12,926.18	489.96	-2,961.10
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4.38	-85.52	-124.90	-13.64	-59.42		
	Otros	-4.38	-85.52	-124.90	-13.64	-59.42		
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4.38	-85.52	-124.90	-13.64	-59.42		
	RESULTADO OPERACIONAL	3,644.80	7,810.22	12,675.32	1,186.51	12,866.76	489.96	-2,961.10
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		0.02	0.07				
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES							
	MARGEN NO OPERACIONAL		0.02	0.07				
	MARGEN NO OPERACIONAL		0.02	0.07				
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	3,644.80	7,810.23	12,675.39	1,186.51	12,866.76	489.96	-2,961.10
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	51.65	572,509.53	123,005.34		5,400.33	286.95	1,865.95
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-565,421.18	-121,384.31		-364.30	0.00	0.00
	Otros	51.65	7,088.35	1,621.03		5,036.03	286.95	1,865.95
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	51.65	7,088.35	1,621.03		5,036.03	286.95	1,865.95
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3,696.44	14,898.59	14,296.42	1,186.51	17,902.79	776.92	-1,095.15
	UTILIDAD NETA	3,696.44	14,898.59	14,296.42	1,186.51	17,902.79	776.92	-1,095.15

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	RAG	REP	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-627.73	-1,011.73	-3,146.20	-21,243.37	-4,028.02	-3,197.07	-75,622.59
	MARGEN OPERATIVO	-627.73	-1,011.73	-3,146.20	-21,243.37	-4,028.02	-3,197.07	-75,622.59
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	3,298.86	7,308.08	15,935.36	90,581.55	18,643.27	15,608.54	353,461.84
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-3.74	-62.70	-121.53	-43,677.11	-234.24	-117.70	-67,386.05
	MARGEN FINANCIERO	3,295.12	7,245.37	15,813.83	46,904.44	18,409.03	15,490.85	286,075.79
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	2,667.38	6,233.64	12,667.63	25,661.07	14,381.01	12,293.77	210,453.19
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							20,950.41
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD	-522.44	-8,704.52					-76,749.59
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	-522.44	-8,704.52					-55,799.18
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	2,144.95	-2,470.88	12,667.63	25,661.07	14,381.01	12,293.77	154,654.01
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-40.62	-277.34	-42.88	-92.20	-1,163.04
	Otros			-40.62	-277.34	-42.88	-92.20	-1,163.04
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-40.62	-277.34	-42.88	-92.20	-1,163.04
	RESULTADO OPERACIONAL	2,144.95	-2,470.88	12,627.01	25,383.73	14,338.14	12,201.57	153,490.97
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES			214.11	58.47	262.83	177.55	9,205.16
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES			-30.34	-0.04			-9,043.86
	MARGEN NO OPERACIONAL			183.78	58.44	262.83	177.55	161.30
	MARGEN NO OPERACIONAL			183.78	58.44	262.83	177.55	161.30
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	2,144.95	-2,470.88	12,810.79	25,442.17	14,600.97	12,379.13	153,652.26
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	441.45	683.23		0.00		0.00	739,665.18
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		0.00		0.00	0.00		-688,165.53
	Otros	441.45	683.23		0.00	0.00	0.00	51,499.66
						0.00	0.00	51,499.66
						0.00	0.00	51,499.66
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	441.45	683.23		0.00	0.00	0.00	51,499.66
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,586.40	-1,787.65	12,810.79	25,442.17	14,600.97	12,379.13	205,151.92
	UTILIDAD NETA	2,586.40	-1,787.65	12,810.79	25,442.17	14,600.97	12,379.13	205,151.92