

(Expresado en miles de bolivianos)

| COD                                                 | CUENTA                                                         | CAP      | GAI      | SAL      | SBI        | SCF        | SCM        | SFE        | SFO        | SME        | SMV        | SNA        |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1010000                                             | - DISPONIBLE                                                   | 3,995    | 12,180   | 2,807    | 7,013      | 2          | 4,709      | 14,678     | 2,076      | 2,208      | 6,422      | 8,337      |
| 1020000                                             | - INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT | 1,529    |          | 4,554    | 3,435      |            | 8,410      |            | 6          | 30,759     |            | 5,155      |
| 1030000                                             | - INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO                        |          |          |          | 1,023      |            |            |            | 6,874      | 11,647     |            |            |
| 1040000                                             | - INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO | 1,221    | 1,288    |          |            | 16,300     | 256        | 5,193      | 38,425     | 12,722     |            |            |
| 1070000                                             | - INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PUBLICA      |          |          |          |            |            |            | 540        | 631        |            |            |            |
| 1080000                                             | - DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO                     | 2        | 11       | 15       | 95         | 26         | 21,413     |            | 230        | 96         | 3,428      | 732        |
| 1090000                                             | - IMPUESTOS POR RECUPERAR                                      | 94       |          | 354      | 330        | 532        | 582        | 7          | 739        | 1,056      | 643        | 756        |
| 1100000                                             | - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO                                | 76       | 236      | 2,920    | 167        | 187        | 886        | 88         | 766        | 846        | 270        | 0          |
| 1110000                                             | - ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO                                   | 4,352    |          |          |            |            | 7,223      |            | 3          |            | 4,342      |            |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                              |                                                                | 11,270   | 13,716   | 10,650   | 12,063     | 17,046     | 43,479     | 20,505     | 49,750     | 59,333     | 15,105     | 14,980     |
| 1200000                                             | - INVERSIONES PERMANENTES                                      |          | 240      |          | 36         |            |            |            | 1,204      | 303        |            | 975        |
| 1250000                                             | - DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO                            |          |          |          |            |            |            | 26         |            | 107        | 47         |            |
| 1260000                                             | - ACTIVO FIJO                                                  | 78       | 427      | 501      | 1,633      | 5,911      | 3,071      | 55         | 691        | 504        | 241        | 640        |
| 1270000                                             | - ACTIVO INTANGIBLE                                            | 29       | 184      | 229      | 118        | 66         | 100        | 60         | 264        | 277        | 6          | 19         |
| 1300000                                             | - OTROS ACTIVOS                                                |          | 107      |          | 40         | 138        | 266        | 17         | 230        | 581        | 14         | 101        |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE                           |                                                                | 107      | 957      | 730      | 1,827      | 6,115      | 3,438      | 158        | 2,389      | 1,771      | 308        | 1,736      |
|                                                     |                                                                |          |          |          |            |            |            |            |            |            |            |            |
| TOTAL ACTIVO                                        |                                                                | 11,377   | 14,673   | 11,380   | 13,890     | 23,161     | 46,916     | 20,663     | 52,139     | 61,104     | 15,413     | 16,715     |
| 2020000                                             | - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO                |          |          |          | 1,023      |            |            |            | 6,893      | 22,785     |            |            |
| 2030000                                             | - OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO        |          |          |          |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 2040000                                             | - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO                 | 208      | 94       | 91       | 113        | 117        | 146        | 57         | 803        | 778        | 60         | 81         |
| 2050000                                             | - IMPUESTOS POR PAGAR                                          | 303      | 506      | 612      | 202        | 248        | 8,044      | 259        | 1,943      | 5,696      | 2,328      | 405        |
| 2060000                                             | - PROVISIONES                                                  | 418      | 461      | 1,569    | 1,799      | 4,027      | 3,176      | 428        | 3,875      | 2,594      | 745        | 6,033      |
| 2080000                                             | - OTROS PASIVOS CORRIENTES                                     |          |          |          |            |            | 39         |            |            | 0          |            |            |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                              |                                                                | 929      | 1,060    | 2,272    | 3,136      | 4,392      | 11,405     | 743        | 13,514     | 31,853     | 3,132      | 6,519      |
| 2100000                                             | - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO                 |          |          |          | 21         |            |            |            | 31         | 542        |            |            |
| 2110000                                             | - OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO                                  |          |          |          | 10         |            |            |            |            |            |            |            |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE                           |                                                                |          |          |          | 31         |            |            |            | 31         | 542        |            |            |
| TOTAL PASIVO                                        |                                                                | 929      | 1,060    | 2,272    | 3,167      | 4,392      | 11,405     | 743        | 13,544     | 32,394     | 3,132      | 6,519      |
| 3010000                                             | - CAPITAL SOCIAL                                               | 9,457    | 12,800   | 7,756    | 6,526      | 10,340     | 20,041     | 19,497     | 29,017     | 16,360     | 8,919      | 3,360      |
| 3030000                                             | - AJUSTES AL PATRIMONIO                                        |          |          |          |            |            | 91         |            |            |            |            |            |
| 3040000                                             | - RESERVAS                                                     | 170      | 192      | 723      | 2,084      | 3,460      | 2,831      | 92         | 5,297      | 5,168      | 1,428      | 1,954      |
| 3050000                                             | - RESULTADOS ACUMULADOS                                        | 749      | 621      | 629      | 2,113      | 4,968      | 12,548     | 330        | 4,281      | 7,182      | 1,933      | 4,140      |
| 3060000                                             | - AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL                             | 73       |          |          |            |            |            |            |            |            |            | 468        |
| 3070000                                             | - AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES               |          |          |          |            |            |            |            |            |            |            | 274        |
| TOTAL PATRIMONIO                                    |                                                                | 10,449   | 13,613   | 9,108    | 10,723     | 18,769     | 35,511     | 19,920     | 38,595     | 28,710     | 12,280     | 10,197     |
|                                                     |                                                                |          |          |          |            |            |            |            |            |            |            |            |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO                           |                                                                | 11,377   | 14,673   | 11,380   | 13,890     | 23,161     | 46,916     | 20,663     | 52,139     | 61,104     | 15,413     | 16,715     |
| 6070000                                             | - VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO                   |          |          |          | 108,422    |            | 2,341,870  | 782,500    |            |            |            |            |
| 6080000                                             | - PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN                        | 581,240  | 744,361  | 696,717  | 1,452,674  | 2,099,345  | 3,888,413  | 1,480,658  | 3,732,162  | 2,709,970  | 2,063,985  | 2,907,160  |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTONOMO   |                                                                | 581,240  | 744,361  | 696,717  | 1,561,096  | 2,099,345  | 6,230,283  | 2,263,158  | 3,732,162  | 2,709,970  | 2,063,985  | 2,907,160  |
|                                                     |                                                                |          |          |          |            |            |            |            |            |            |            |            |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS                     |                                                                | 581,240  | 744,361  | 696,717  | 1,561,096  | 2,099,345  | 6,230,283  | 2,263,158  | 3,732,162  | 2,709,970  | 2,063,985  | 2,907,160  |
| 7070000                                             | - ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA               |          |          |          | -108,422   |            | -2,341,870 | -782,500   |            |            |            |            |
| 7080000                                             | - ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN         | -581,240 | -744,361 | -696,717 | -1,452,674 | -2,099,345 | -3,888,413 | -1,480,658 | -3,732,162 | -2,709,970 | -2,063,985 | -2,907,160 |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTONOMO |                                                                | -581,240 | -744,361 | -696,717 | -1,561,096 | -2,099,345 | -6,230,283 | -2,263,158 | -3,732,162 | -2,709,970 | -2,063,985 | -2,907,160 |
|                                                     |                                                                |          |          |          |            |            |            |            |            |            |            |            |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS                   |                                                                | -581,240 | -744,361 | -696,717 | -1,561,096 | -2,099,345 | -6,230,283 | -2,263,158 | -3,732,162 | -2,709,970 | -2,063,985 | -2,907,160 |
| 8010000                                             | - REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD                            | 4,100    | 14,443   | 306,424  | 377,324    | 2,128,190  | 220,798    | 15,775     | 736,954    | 398,521    |            | 3,905,280  |
| 8020000                                             | - REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS                   |          |          |          |            |            |            |            | 761        |            |            |            |
| TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS                  |                                                                | 4,100    | 14,443   | 306,424  | 377,324    | 2,128,190  | 220,798    | 15,775     | 737,716    | 398,521    |            | 3,905,280  |
|                                                     |                                                                |          |          |          |            |            |            |            |            |            |            |            |
| TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS                  |                                                                | 4,100    | 14,443   | 306,424  | 377,324    | 2,128,190  | 220,798    | 15,775     | 737,716    | 398,521    |            | 3,905,280  |
| 9010000                                             | - ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD             | -4,100   | -14,443  | -306,424 | -377,324   | -2,128,190 | -220,798   | -15,775    | -736,954   | -398,521   |            | -3,905,280 |
| 9020000                                             | - ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS    |          |          |          |            |            |            |            | -761       |            |            |            |
| TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS                |                                                                | -4,100   | -14,443  | -306,424 | -377,324   | -2,128,190 | -220,798   | -15,775    | -737,716   | -398,521   |            | -3,905,280 |

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

| COD                                                 | CUENTA                                                         | SPA      | SSC     | SUN        | Total       |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------|---------|------------|-------------|
| 1010000                                             | - DISPONIBLE                                                   | 558      | 1,663   | 3,221      | 69,869      |
| 1020000                                             | - INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT | 7,242    | 5,996   | 35,667     | 102,754     |
| 1030000                                             | - INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO                        | 3,114    |         | 1,186      | 23,844      |
| 1040000                                             | - INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO |          | 42,250  | 25,089     | 142,744     |
| 1070000                                             | - INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA      | 176      |         |            | 1,347       |
| 1080000                                             | - DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO                     | 130      | 4,970   | 1,214      | 32,362      |
| 1090000                                             | - IMPUESTOS POR RECUPERAR                                      | 350      | 51      | 1,045      | 6,537       |
| 1100000                                             | - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO                                | 422      | 15      | 254        | 7,132       |
| 1110000                                             | - ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO                                   | 2        | 14,043  | 9,642      | 39,609      |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                              |                                                                | 11,995   | 68,987  | 77,318     | 426,196     |
| 1200000                                             | - INVERSIONES PERMANENTES                                      | 1,169    |         | 82         | 4,009       |
| 1250000                                             | - DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO                            |          | 16      |            | 196         |
| 1260000                                             | - ACTIVO FIJO                                                  | 219      | 16,938  | 3,534      | 34,444      |
| 1270000                                             | - ACTIVO INTANGIBLE                                            | 19       | 0       | 252        | 1,622       |
| 1300000                                             | - OTROS ACTIVOS                                                | 1        |         |            | 1,496       |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE                           |                                                                | 1,409    | 16,954  | 3,867      | 41,767      |
| TOTAL ACTIVO                                        |                                                                | 13,404   | 85,942  | 81,186     | 467,963     |
| 2020000                                             | - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO                | 3,117    | 12,946  |            | 46,763      |
| 2030000                                             | - OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO        |          |         | 1,186      | 1,186       |
| 2040000                                             | - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO                 | 468      | 4,937   | 276        | 8,228       |
| 2050000                                             | - IMPUESTOS POR PAGAR                                          | 240      | 1       | 464        | 21,250      |
| 2060000                                             | - PROVISIONES                                                  | 736      | 5,497   | 5,464      | 36,821      |
| 2080000                                             | - OTROS PASIVOS CORRIENTES                                     |          |         |            | 39          |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                              |                                                                | 4,561    | 23,381  | 7,390      | 114,286     |
| 2100000                                             | - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO                 |          |         |            | 593         |
| 2110000                                             | - OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO                                  |          |         |            | 10          |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE                           |                                                                |          |         |            | 603         |
| TOTAL PASIVO                                        |                                                                | 4,561    | 23,381  | 7,390      | 114,890     |
| 3010000                                             | - CAPITAL SOCIAL                                               | 7,592    | 65,000  | 53,629     | 270,295     |
| 3030000                                             | - AJUSTES AL PATRIMONIO                                        |          |         |            | 91          |
| 3040000                                             | - RESERVAS                                                     | 714      | 2,471   | 3,492      | 30,076      |
| 3050000                                             | - RESULTADOS ACUMULADOS                                        | 537      | -4,910  | 16,229     | 51,351      |
| 3060000                                             | - AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL                             |          |         | 429        | 970         |
| 3070000                                             | - AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES               |          |         | 16         | 290         |
| TOTAL PATRIMONIO                                    |                                                                | 8,843    | 62,561  | 73,795     | 353,074     |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO                           |                                                                | 13,404   | 85,942  | 81,186     | 467,963     |
| 6070000                                             | - VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO                   | 325,518  |         | 50         | 3,558,360   |
| 6080000                                             | - PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN                        | 545,068  | 4,998   | 3,888,667  | 26,795,419  |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO   |                                                                | 870,586  | 4,998   | 3,888,718  | 30,353,778  |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS                     |                                                                | 870,586  | 4,998   | 3,888,718  | 30,353,778  |
| 7070000                                             | - ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA               | -325,518 |         | -50        | -3,558,360  |
| 7080000                                             | - ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN         | -545,068 | -4,998  | -3,888,667 | -26,795,419 |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO |                                                                | -870,586 | -4,998  | -3,888,718 | -30,353,778 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS                   |                                                                | -870,586 | -4,998  | -3,888,718 | -30,353,778 |
| 8010000                                             | - REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD                            | 6,747    | 18,066  | 49,349     | 8,181,970   |
| 8020000                                             | - REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS                   |          |         |            | 761         |
| TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS                  |                                                                | 6,747    | 18,066  | 49,349     | 8,182,732   |
| TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS                  |                                                                | 6,747    | 18,066  | 49,349     | 8,182,732   |
| 9010000                                             | - ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD             | -6,747   | -18,066 | -49,349    | -8,181,970  |
| 9020000                                             | - ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS    |          |         |            | -761        |
| TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS                |                                                                | -6,747   | -18,066 | -49,349    | -8,182,732  |
|                                                     |                                                                |          |         |            |             |

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 30 de junio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

| COD     | CUENTA                                                       | CAP    | GAI    | SAL    | SBI    | SCF    | SCM    | SFE    | SFO     | SME    | SMV    | SNA    |
|---------|--------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 5100000 | - INGRESOS OPERACIONALES                                     | 3,416  | 3,831  | 3,596  | 5,930  | 9,459  | 27,334 | 5,557  | 15,034  | 13,035 | 7,407  | 12,661 |
| 4100000 | - GASTOS OPERACIONALES                                       | -2     | -112   | -66    | -291   | -313   | -174   | -685   | -445    | -155   | -11    | -821   |
|         | MARGEN OPERATIVO                                             | 3,414  | 3,719  | 3,530  | 5,639  | 9,145  | 27,160 | 4,872  | 14,588  | 12,880 | 7,395  | 11,840 |
| 5200000 | - INGRESOS FINANCIEROS                                       | 124    | 219    | 175    | 249    | 299    | 340    | 1,519  | 3,351   | 2,296  | 123    | 3,232  |
| 4200000 | - GASTOS FINANCIEROS                                         | -13    | 0      | -22    | -16    | -94    | 0      | -1,187 | -416    | -3,208 | -25    | -1,265 |
|         | MARGEN FINANCIERO                                            | 111    | 219    | 153    | 233    | 204    | 340    | 332    | 2,935   | -912   | 98     | 1,967  |
|         | MARGEN OPERATIVO FINANCIERO                                  | 3,525  | 3,938  | 3,682  | 5,873  | 9,349  | 27,500 | 5,204  | 17,524  | 11,968 | 7,494  | 13,807 |
| 4300000 | - CARGOS POR INCOBRABILIDAD                                  |        |        |        |        |        | -118   | -400   |         |        |        |        |
|         | MARGEN DE INCOBRABILIDAD                                     |        |        |        |        |        | -118   | -400   |         |        |        |        |
|         | MARGEN DE INCOBRABILIDAD                                     |        |        |        |        |        | -118   | -400   |         |        |        |        |
|         | RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES                             | 3,525  | 3,938  | 3,682  | 5,873  | 9,349  | 27,382 | 4,804  | 17,524  | 11,968 | 7,494  | 13,807 |
| 4400000 | - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN                                   | -2,698 | -2,910 | -2,779 | -4,441 | -3,996 | -9,974 | -4,545 | -11,797 | -7,929 | -5,855 | -5,124 |
|         | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN                                     | -2,698 | -2,910 | -2,779 | -4,441 | -3,996 | -9,974 | -4,545 | -11,797 | -7,929 | -5,855 | -5,124 |
|         | RESULTADO OPERACIONAL                                        | 826    | 1,028  | 903    | 1,431  | 5,353  | 17,408 | 259    | 5,726   | 4,039  | 1,638  | 8,683  |
| 5500000 | - INGRESOS NO OPERACIONALES                                  | 120    | 11     | 41     | 176    | 170    | 1      | 0      | 98      | 1      | 266    | 176    |
| 4500000 | - GASTOS NO OPERACIONALES                                    |        |        |        |        | -2     | -944   |        | -32     | -101   |        | -99    |
|         | MARGEN NO OPERACIONAL                                        | 120    | 11     | 41     | 176    | 168    | -943   | 0      | 66      | -100   | 266    | 77     |
|         | MARGEN NO OPERACIONAL                                        | 120    | 11     | 41     | 176    | 168    | -943   | 0      | 66      | -100   | 266    | 77     |
|         | RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO | 946    | 1,039  | 944    | 1,607  | 5,521  | 16,465 | 259    | 5,792   | 3,939  | 1,904  | 8,760  |
| 5890000 | - ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE          | 52     | 0      |        | 54     | 0      | 0      |        | 473     | 6,439  | 0      | 256    |
| 4890000 | - CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE          | 0      | -2     |        | -78    | 0      | 0      | -52    | -470    | -5     | 0      | -142   |
|         | AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.      | 52     | -2     |        | -24    | 0      | 0      | -52    | 3       | 6,434  | 0      | 114    |
|         | UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS                                  | 998    | 1,037  | 944    | 1,583  | 5,521  | 16,465 | 207    | 5,795   | 10,373 | 1,904  | 8,874  |
| 4600000 | - IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS              | -249   | -294   | -315   | -792   | -2,318 | -3,916 |        | -1,514  | -5,102 |        | -4,734 |
|         | AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.      | -249   | -294   | -315   | -792   | -2,318 | -3,916 |        | -1,514  | -5,102 |        | -4,734 |
|         | IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS                    |        | -294   |        |        |        |        |        |         |        |        |        |
|         | IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS                    | -249   | -294   | -315   | -792   | -2,318 | -3,916 |        | -1,514  | -5,102 |        | -4,734 |
|         | UTILIDAD NETA                                                | 749    | 743    | 629    | 792    | 3,204  | 12,548 | 207    | 4,281   | 5,272  | 1,904  | 4,140  |

(Expresado en miles de bolivianos)