

(Expresado en miles de bolivianos)

Otros

(Expresado en miles de bolivianos)

Otros	

(Expresado en miles de bolivianos)

Otros	

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	GUF	HOR	MFM	OFI	OPU	PBC	PFA	PFI	PFM	POS	PRD	RAC
1010000	- DISPONIBLE	4,963	53,786	45,165	119,384	40,309	158,056	5,588	1,522	882	83,174	2,429	4,320
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	81,000	203,579	133,434	163,010	332,112	510,649	56,595	19,479	7,395	212,867	35,630	
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	2,100			47,412	50,106		10,271					
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL												
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO		12	15	8,097	110	2,016	10,259		2	23	2	
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	3	14	14						14	14		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		88,066	257,389	178,627	337,903	422,637	670,722	82,714	21,001	8,292	296,078	38,060	4,320
1300000 - OTROS ACTIVOS													
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE													
TOTAL ACTIVO		88,066	257,389	178,627	337,903	422,637	670,722	82,714	21,001	8,292	296,078	38,060	4,320
2010000 - Obligaciones con Clientes y Participantes													
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	2,105			39,642	50,176							
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO				7,791			10,259					
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO							13					
2060000	- PROVISIONES		2	2						2	2		
2080000 - OTROS PASIVOS CORRIENTES													
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,105	2	2	47,433	50,176		10,273		2	2		
TOTAL PASIVO		2,105	2	2	47,433	50,176		10,273		2	2		
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	85,889	257,237	178,592	289,525	372,036	670,259	72,114	20,926	8,253	295,970	38,055	4,320
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	72	150	33	945	425	463	328	75	37	105	5	
TOTAL PATRIMONIO		85,961	257,387	178,625	290,470	372,461	670,722	72,441	21,001	8,290	296,076	38,060	4,320
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		88,066	257,389	178,627	337,903	422,637	670,722	82,714	21,001	8,292	296,078	38,060	4,320
7070000 - acreedores por valores de terceros en custodia													
7080000	- acreedores por patrimonio autónomo en administración	0											
Cuentas de orden acreedoras del patrimonio AU		0											-42
TOTAL cuentas de orden acreedoras		0											-42
6070000 - valores de terceros en custodia o registro													
6080000	- patrimonio autónomo en administración	0											
Cuentas de orden deudoras del patrimonio AUTO		0											42
TOTAL cuentas de orden deudoras		0											42
9010000 - acreedores por registro y custodia de la entidad													
TOTAL Cuentas de Registro acreedoras							-7,462						
TOTAL Cuentas de Registro acreedoras							-7,462						
8010000 - registro y custodia de la entidad													
TOTAL Cuentas de Registro Deudoras							7,462						
TOTAL Cuentas de Registro Deudoras							7,462						
Otros													

Fondos de Inversión Abiertos

Balance General al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	RBF	SFM	TUI	UFM	UNI	XTU	Total
1010000	- DISPONIBLE	358	14,520	5,312	59,609	5,669	2,106	1,768,395
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA		126,568	92,278	382,977	110,267	39,420	6,202,035
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO			3,476	67,278	4,104	602	444,369
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL		1,827			401		36,544
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	321	36	20	5,462	81		130,828
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		14	12		9	8	139
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		678	142,963	101,098	515,327	120,530	42,136	8,582,310.00
1300000	- OTROS ACTIVOS							2
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE								2
TOTAL ACTIVO		678	142,963	101,098	515,327	120,530	42,136	8,582,312
2010000	- Obligaciones con Clientes y Participantes							131
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO			3,456	61,882	4,108	603	320,549
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO			20	5,462			124,098
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO							518
2060000	- PROVISIONES		2					19
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES							26
TOTAL PASIVO CORRIENTE			2	3,477	67,344	4,108	603	445,341.00
TOTAL PASIVO			2	3,477	67,344	4,108	603	445,341
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	678	142,262	97,389	445,635	116,396	41,453	8,118,328
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	0	700	233	2,347	27	79	18,643
TOTAL PATRIMONIO		678	142,961	97,622	447,982	116,423	41,533	8,136,971.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		678	142,963	101,098	515,327	120,530	42,136	8,582,312
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 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	AEG	AME	AUF	AVZ	BEN	BSK	BSP	CBO	CCP	CFB	CFO
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-19.46	-121.32	-105.34	-45.16	-154.41	-138.96	-135.66	-148.83	-86.84	-405.51	-174.07
	MARGEN OPERATIVO	-19.46	-121.32	-105.34	-45.16	-154.41	-138.96	-135.66	-148.83	-86.84	-405.51	-174.07
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	43.28	423.92	328.10	23.84	258.61	228.68	101.12	476.63	177.86	607.71	318.00
4200000	- GASTOS FINANCIEROS		-37.90	-68.88		-0.03	-210.58	-0.50	-0.48	-0.16	-33.88	-11.49
	MARGEN FINANCIERO	43.28	386.02	259.22	23.84	258.58	18.10	100.62	476.15	177.70	573.82	306.52
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	23.81	264.70	153.88	-21.32	104.17	-120.86	-35.04	327.32	90.86	168.32	132.45
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD											
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	23.81	264.70	153.88	-21.32	104.17	-120.86	-35.04	327.32	90.86	168.32	132.45
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-0.04	-0.01									
	Otros	-0.04	-0.01									
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-0.04	-0.01									
	RESULTADO OPERACIONAL	23.77	264.69	153.88	-21.32	104.17	-120.86	-35.04	327.32	90.86	168.32	132.45
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES			0.18			0.59	0.54	24.43		0.29	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES									0.00		
	MARGEN NO OPERACIONAL			0.18			0.59	0.54	24.43	0.00	0.29	
	MARGEN NO OPERACIONAL			0.18			0.59	0.54	24.43	0.00	0.29	
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	23.77	264.69	154.07	-21.32	104.17	-120.27	-34.50	351.75	90.86	168.60	132.45
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	6.96	627.31		331.65	345.87	136.62	28.98		0.00	1,210.29	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-15.81		-179.03		0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
	Otros	6.96	611.50		152.62	345.87	136.62	28.98		0.00	1,210.29	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	6.96	611.50		152.62	345.87	136.62	28.98		0.00	1,210.29	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	30.73	876.18	154.07	131.30	450.03	16.35	-5.52	351.75	90.86	1,378.90	132.45
	UTILIDAD NETA	30.73	876.18	154.07	131.30	450.03	16.35	-5.52	351.75	90.86	1,378.90	132.45

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CMR	CRB	CRR	DFA	DMC	DUN	EAF	EFE	ELI	EMP	FDO
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-324.79	-626.34	-162.12	-275.83	-386.88	-159.87	-239.36	-251.58	-126.70	-41.38	-70.12
	MARGEN OPERATIVO	-324.79	-626.34	-162.12	-275.83	-386.88	-159.87	-239.36	-251.58	-126.70	-41.38	-70.12
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	534.38	1,060.25	177.41	298.28	486.96	296.75	1,540.00	396.77	564.47	65.07	79.13
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-45.91	-103.71	-27.01	-20.50	-5.27	-88.60	-322.88	0.00	-33.33	-14.65	
	MARGEN FINANCIERO	488.47	956.54	150.40	277.78	481.70	208.15	1,217.13	396.77	531.14	50.41	79.13
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	163.68	330.20	-11.71	1.95	94.82	48.28	977.77	145.19	404.44	9.04	9.01
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-23.06					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-23.06					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-23.06					
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	163.68	330.20	-11.71	1.95	94.82	25.23	977.77	145.19	404.44	9.04	9.01
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				0.00							
	Otros				0.00							
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				0.00							
	RESULTADO OPERACIONAL	163.68	330.20	-11.71	1.95	94.82	25.23	977.77	145.19	404.44	9.04	9.01
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0.00							2.20			
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES								0.00			
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.00							2.20			
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.00							2.20			
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	163.69	330.20	-11.71	1.95	94.82	25.23	977.77	147.39	404.44	9.04	9.01
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	1,066.46	1,477.46	992.56	867.99	838.38	139.54	11.33	0.00		0.00	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	-17.94	-418.02	-0.02				0.00		-0.56	0.00
	Otros	1,066.46	1,459.51	574.54	867.97	838.38	139.54	11.33	0.00		-0.56	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	1,066.46	1,459.51	574.54	867.97	838.38	139.54	11.33	0.00		-0.56	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,230.15	1,789.72	562.82	869.92	933.20	164.76	989.10	147.39	404.44	8.48	9.01
	UTILIDAD NETA	1,230.15	1,789.72	562.82	869.92	933.20	164.76	989.10	147.39	404.44	8.48	9.01

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFA	FFU	FII	FMU	FOI	FOL	FOP	FPB	FRM	GIC	GRF	GUF
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-149.67	-416.02	-51.62	-49.48	-301.50	-29.51	-34.45	-78.74	-25.59	-32.88	-539.09	-79.39
	MARGEN OPERATIVO	-149.67	-416.02	-51.62	-49.48	-301.50	-29.51	-34.45	-78.74	-25.59	-32.88	-539.09	-79.39
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	1,001.69	478.52	181.84	6.12	161.56	46.78	62.73	166.42	40.64	35.78	1,257.73	153.72
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-303.68	-11.06	-130.39		-1.53	-1.14	-1.33	-12.20	-0.14		-457.15	-6.72
	MARGEN FINANCIERO	698.00	467.47	51.45	6.12	160.03	45.64	61.40	154.21	40.50	35.78	800.58	147.00
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	548.33	51.45	-0.17	-43.36	-141.47	16.12	26.95	75.48	14.91	2.90	261.49	67.62
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD												
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	548.33	51.45	-0.17	-43.36	-141.47	16.12	26.95	75.48	14.91	2.90	261.49	67.62
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	0.00	0.00			0.00					-0.29	-0.33	
	Otros	0.00	0.00			0.00					-0.29	-0.33	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	0.00	0.00			0.00					-0.29	-0.33	
	RESULTADO OPERACIONAL	548.33	51.45	-0.17	-43.36	-141.47	16.12	26.95	75.48	14.91	2.61	261.16	67.62
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0.00									0.00		
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	0.00									0.00		
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.00									0.00		
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.00									0.00		
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	548.33	51.45	-0.17	-43.36	-141.47	16.12	26.95	75.48	14.91	2.61	261.16	67.62
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	150.84	6,297.60	0.17	239.33	1,080.37	0.00	0.00	214.32	0.00	0.00	1,660.49	4.28
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-8,552.25	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
	Otros	150.84	-2,254.65	0.17	239.33	1,080.37	0.00	0.00	214.32	0.00	0.00	1,660.49	4.28
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	150.84	-2,254.65	0.17	239.33	1,080.37	0.00	0.00	214.32	0.00	0.00	1,660.49	4.28
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	699.17	-2,203.20	0.00	195.97	938.90	16.12	26.95	289.80	14.91	2.61	1,921.66	71.90
	UTILIDAD NETA	699.17	-2,203.20	0.00	195.97	938.90	16.12	26.95	289.80	14.91	2.61	1,921.66	71.90

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	HOR	MFM	OFI	OPU	PBC	PFA	PFI	PFM	POS	PRD	RAC	RBF	SFM
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-196.54	-242.70	-298.26	-321.63	-601.22	-93.82	-23.35	-17.53	-292.53	-27.92		-0.37	-195.18
	MARGEN OPERATIVO	-196.54	-242.70	-298.26	-321.63	-601.22	-93.82	-23.35	-17.53	-292.53	-27.92		-0.37	-195.18
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	359.00	276.67	911.63	1,574.89	1,388.97	139.87	98.70	36.82	408.02	38.21		0.00	567.28
4200000	- GASTOS FINANCIEROS			-406.59	-1,021.75	-3.41		-0.49			-5.08			
	MARGEN FINANCIERO	359.00	276.67	505.04	553.13	1,385.56	139.87	98.20	36.82	408.02	33.13		0.00	567.28
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	162.46	33.97	206.78	231.50	784.34	46.05	74.86	19.29	115.49	5.21		-0.37	372.11
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD													
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	162.46	33.97	206.78	231.50	784.34	46.05	74.86	19.29	115.49	5.21		-0.37	372.11
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			0.00	0.00						0.00			
	Otros			0.00	0.00						0.00			
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			0.00	0.00						0.00			
	RESULTADO OPERACIONAL	162.46	33.97	206.78	231.50	784.34	46.05	74.86	19.29	115.49	5.21		-0.37	372.11
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0.18		115.00		8.65							0.37	1.04
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES			0.00		-330.00								
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.18		115.00		-321.35							0.37	1.04
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.18		115.00		-321.35							0.37	1.04
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	162.64	33.97	321.78	231.50	462.99	46.05	74.86	19.29	115.49	5.21		0.00	373.15
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.50	623.58	193.08	0.00	281.48		17.55	0.00	0.00			326.58
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-12.81	-1.12	-0.14		0.00	0.00			-10.06	0.00			0.00
	Otros	-12.81	-0.62	623.44	193.08	0.00	281.48		17.55	-10.06	0.00			326.58
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-12.81	-0.62	623.44	193.08	0.00	281.48		17.55	-10.06	0.00			326.58
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	149.83	33.35	945.22	424.58	462.99	327.53	74.86	36.85	105.43	5.21		0.00	699.73
	UTILIDAD NETA	149.83	33.35	945.22	424.58	462.99	327.53	74.86	36.85	105.43	5.21		0.00	699.73

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	TUI	UFM	UNI	XTU	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-94.01	-392.57	-153.02	-44.80	-8,983.90
	MARGEN OPERATIVO	-94.01	-392.57	-153.02	-44.80	-8,983.90
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	141.90	1,727.84	187.84	95.44	20,033.82
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-23.60	-123.63	-5.10	-1.57	-3,542.31
	MARGEN FINANCIERO	118.30	1,604.22	182.74	93.88	16,491.51
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	24.29	1,211.65	29.72	49.08	7,507.61
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD			-23.55		-46.60
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD			-23.55		-46.60
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD			-23.55		-46.60
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	24.29	1,211.65	6.17	49.08	7,461.00
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		-0.26			-0.93
	Otros		-0.26			-0.93
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		-0.26			-0.93
	RESULTADO OPERACIONAL	24.29	1,211.39	6.17	49.08	7,460.08
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES			2.63		156.10
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-330.00
	MARGEN NO OPERACIONAL			2.63		-173.90
						-173.90
	MARGEN NO OPERACIONAL			2.63		-173.90
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	24.29	1,211.39	8.79	49.08	7,286.17
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	208.61	1,204.84	18.29	30.30	20,633.63
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-68.80	0.00		-9,276.56
	Otros	208.61	1,136.04	18.29	30.30	11,357.07
						11,357.07
						11,357.07
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	208.61	1,136.04	18.29	30.30	11,357.07
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	232.90	2,347.43	27.08	79.38	18,643.24
	UTILIDAD NETA	232.90	2,347.43	27.08	79.38	18,643.24

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE
1010000	- DISPONIBLE	41,657	24,900	80,304	12,442	4,041	16,616
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	433,855	239,353	270,272	139,182	466,215	528,058
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO					5,034	20,939
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL						
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		131,207	292,668	24,544	163,274	4,589
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	3,567	34			5,081	29,939
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	58	73	53		31	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		479,137	395,568	643,296	176,167	643,676	600,140
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		113,059	55,733	118,784	147,080	
1300000	- OTROS ACTIVOS				3,113		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			113,059	55,733	121,896	147,080	
TOTAL ACTIVO		479,137	508,627	699,029	298,064	790,755	600,140
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO					5,030	20,939
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	16	20				822
2060000	- PROVISIONES	21	21			8	
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						9
TOTAL PASIVO CORRIENTE		37	41			5,038	21,770
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES	26,128	111				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		26,128	111				
TOTAL PASIVO		26,165	151			5,038	21,770
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	432,575	495,866	684,793	289,306	782,335	564,182
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	20,397	12,610	14,236	8,757	3,382	14,188
TOTAL PATRIMONIO		452,972	508,476	699,029	298,064	785,717	578,370
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		479,137	508,627	699,029	298,064	790,755	600,140
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-297,992		
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-6,775			
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-6,775	-297,992		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-6,775	-297,992		
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				297,992		
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			6,775			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				6,775	297,992		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				6,775	297,992		
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-760,279	-700,000	-2,733	-160,982		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-760,279	-700,000	-2,733	-160,982		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-760,279	-700,000	-2,733	-160,982		-664
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	760,279	700,000	2,733	160,982		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		760,279	700,000	2,733	160,982		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		760,279	700,000	2,733	160,982		664
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFC	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO
1010000	- DISPONIBLE	1,502	25,246	7,077	368,744	34,778	49,402
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	326,765	78,277	81,816	395,198	34,419	152,280
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	8,839	2,560		43,650		
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL				16,777	52,761	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		303,241			96,446	225,543
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	18,038	4	634	44,024		
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	14			102		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		355,158	409,329	89,526	868,494	218,404	427,225
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	160,806					
1300000	- OTROS ACTIVOS						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		160,806					
TOTAL ACTIVO		515,964	409,329	89,526	868,494	218,404	427,225
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO		2,560				
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	8,835			43,660		
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	1	151				
2060000	- PROVISIONES	5,614					
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES		0				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		14,451	2,711		43,660		
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO			7,719			
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				7,719			
TOTAL PASIVO		14,451	2,711	7,719	43,660		
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	504,721	394,688	81,483	818,699	217,412	423,783
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	-3,207	11,930	324	6,135	992	3,442
TOTAL PATRIMONIO		501,514	406,618	81,807	824,834	218,404	427,225
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		515,964	409,329	89,526	868,494	218,404	427,225
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				-7461.82		
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS					-7461.82		
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS					-7,462		
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD				7461.82		
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS					7461.82		
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS					7,462		
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	IIF	INC	ITF	KFC	KFI	MFI
1010000	- DISPONIBLE	53,055	9,910	8,323	6,960	4,140	65,046
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	281,248	162,031	415,537	329,178	109,048	113,950
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	26,347					
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL	17,063				104,814	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	266,950	26,957	164,502			112,470
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	26,202	3,254				
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			82	46	37	55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		670,866	202,152	588,445	336,184	218,038	291,521
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	48,149	41,221	470,774	330,510	479,861	22,697
1300000	- OTROS ACTIVOS		6,333				123
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		48,149	47,554	470,774	330,510	479,861	22,820
TOTAL ACTIVO		719,014	249,707	1,059,219	666,694	697,899	314,341
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	26,297					
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	845			111	79	41
2060000	- PROVISIONES						31
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	3					
TOTAL PASIVO CORRIENTE		27,145			111	79	73
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE							
TOTAL PASIVO		27,145			111	79	73
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	665,787	254,345	1,051,710	647,805	680,295	313,023
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	26,082	-4,638	7,509	18,778	17,525	1,245
TOTAL PATRIMONIO		691,869	249,707	1,059,219	666,582	697,820	314,268
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		719,014	249,707	1,059,219	666,694	697,899	314,341
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA		-238,493				
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU			-238,493				
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-238,493				
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO		238,493				
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO			238,493				
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			238,493				
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		-88,330		-321,660	-75,667	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-88,330		-321,660	-75,666.8	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-88,330		-321,660	-75,667	
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		88,330		321,660	75,666.8	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			88,330		321,660	75,666.8	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			88,330		321,660	75,667	
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	MPM	MSP	RAE	RAG	REP
1010000	- DISPONIBLE	65,322	5,188	25,409	4,680	25,364
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	220,562	105,015	390,840	734,728	1,342,666
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	40,729			7,102	2,446
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL					
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	135,199	94,736			
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	40,668	11	30,027	16,038	78,960
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		47	27	59	129
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		502,481	204,998	446,302	762,606	1,449,566
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	218,401	7,232	77,337	239,477	343,447
1300000	- OTROS ACTIVOS	1E-05				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		218,401	7,232	77,337	239,477	343,447
TOTAL ACTIVO		720,882	212,230	523,639	1,002,084	1,793,013
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO				5,013	
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	40,638			2,102	2,446
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	48		495	819	3,182
2060000	- PROVISIONES		8			
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	11				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		40,697	8	495	7,935	5,628
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					
2120000	- PREVISIONES					
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						
TOTAL PASIVO		40,697	8	495	7,935	5,628
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	658,384	211,288	521,059	993,372	1,793,907
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	21,801	934	2,085	777	-6,523
TOTAL PATRIMONIO		680,185	212,222	523,144	994,149	1,787,384
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		720,882	212,230	523,639	1,002,084	1,793,013
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA			-215,003	-244,274	-728,469
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-2,509	-6,782	-8,869
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-217,512	-251,056	-737,338
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-217,512	-251,056	-737,338
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO			215,003	244,274	728,469
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			2,509	6,782	8,869
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				217,512	251,056	737,338
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				217,512	251,056	737,338
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 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
1010000	- DISPONIBLE	17,005	25,857	14,861	23,160	1,020,990
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	247,653	520,030	341,733	249,318	8,709,228
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO					157,646
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL		88,578			279,994
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	168,909	873,954	132,036	246,792	3,464,017
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO					296,480
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	32	73		39	956
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		433,600	1,508,491	488,630	519,309	13,929,309
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	194,649	327,663	253,889	102,201	3,752,969
1300000	- OTROS ACTIVOS					9,569
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		194,649	327,663	253,889	102,201	3,762,538
TOTAL ACTIVO		628,249	1,836,155	742,519	621,510	17,691,848
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO					7,573
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO					149,948
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO					6,630
2060000	- PROVISIONES					5,704
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES					23
TOTAL PASIVO CORRIENTE						169,879
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					7,719
2120000	- PREVISIONES					26,239
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						33,958
TOTAL PASIVO						203,837
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	613,101	1,801,657	725,237	606,937	17,227,750
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	15,148	34,497	17,283	14,573	260,261
TOTAL PATRIMONIO		628,249	1,836,155	742,519	621,510	17,488,011
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		628,249	1,836,155	742,519	621,510	17,691,848
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA					-1,724,230
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					-24,935
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU						-1,749,165
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS						-1,749,165
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO					1,724,230
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					24,935
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO						1,749,165
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS						1,749,165
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					-2,117,778
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,117,778
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,117,778
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					2,117,778
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,117,778
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,117,778
Otros						

Fondos de Inversión Cerrados
Estado de Resultados al 31 de julio de 2025
(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE	FFC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-3,423.65	-2,134.14	-4,960.74	-2,916.51	-584.34	-2,103.80	-4,846.71
	MARGEN OPERATIVO	-3,423.65	-2,134.14	-4,960.74	-2,916.51	-584.34	-2,103.80	-4,846.71
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	31,562.08	14,768.41	28,267.58	9,642.49	26,850.51	6,611.34	12,774.49
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-125.15	-123.85	-9,002.49	-33.93	-24,181.90	-399.45	-1,890.87
	MARGEN FINANCIERO	31,436.93	14,644.56	19,265.08	9,608.55	2,668.61	6,211.89	10,883.62
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	28,013.28	12,510.42	14,304.34	6,692.05	2,084.27	4,108.08	6,036.91
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES				12,509.00		131.81	
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD	-10,496.85			-10,648.47			-26,845.40
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	-10,496.85			1,860.53		131.81	-26,845.40
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	17,516.43	12,510.42	14,304.34	8,552.57	2,084.27	4,239.89	-20,808.48
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-68.06			-188.12	
	Otros			-68.06			-188.12	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-68.06			-188.12	
	RESULTADO OPERACIONAL	17,516.43	12,510.42	14,236.27	8,552.57	2,084.27	4,051.77	-20,808.48
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	2,881.92	99.73		204.62			6,784.20
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-1.18					-7,751.23	-2,685.94
	MARGEN NO OPERACIONAL	2,880.74	99.73		204.62		-7,751.23	4,098.26
	MARGEN NO OPERACIONAL	2,880.74	99.73		204.62		-7,751.23	4,098.26
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	20,397.17	12,610.15	14,236.27	8,757.20	2,084.27	-3,699.46	-16,710.22
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.05	1,297.30	18,327.34	13,503.13
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.00	0.00	-440.11	-0.19
	Otros	0.00	0.00		0.04	1,297.29	17,887.23	13,502.93
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	0.00	0.00		0.04	1,297.29	17,887.23	13,502.93
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	20,397.17	12,610.15	14,236.27	8,757.24	3,381.57	14,187.77	-3,207.29
	UTILIDAD NETA	20,397.17	12,610.15	14,236.27	8,757.24	3,381.57	14,187.77	-3,207.29

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO	IIF	INC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-3,448.45	-201.39	-3,089.49	-101.00	-661.85	-4,918.70	-2,795.72
	MARGEN OPERATIVO	-3,448.45	-201.39	-3,089.49	-101.00	-661.85	-4,918.70	-2,795.72
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	11,731.67	401.67	5,795.85	1,099.75	4,111.04	22,360.60	7,008.67
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-8.36		-412.00	-6.72		-420.90	-207.38
	MARGEN FINANCIERO	11,723.31	401.67	5,383.85	1,093.02	4,111.04	21,939.70	6,801.29
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	8,274.87	200.28	2,294.36	992.02	3,449.19	17,021.00	4,005.57
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							12,823.00
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-24,282.27
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-11,459.27
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	8,274.87	200.28	2,294.36	992.02	3,449.19	17,021.00	-7,453.71
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-64.94		-81.57		-7.23	-66.95	
	Otros	-64.94		-81.57		-7.23	-66.95	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-64.94		-81.57		-7.23	-66.95	
	RESULTADO OPERACIONAL	8,209.93	200.28	2,212.79	992.02	3,441.96	16,954.05	-7,453.71
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		635.07	3,202.98				4,073.13
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES		-511.50	-11.12			-106.55	-1,257.78
	MARGEN NO OPERACIONAL		123.57	3,191.86			-106.55	2,815.35
	MARGEN NO OPERACIONAL		123.57	3,191.86			-106.55	2,815.35
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	8,209.93	323.85	5,404.65	992.02	3,441.96	16,847.50	-4,638.39
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	4,049.21		781.52			9,617.55	0.01
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-328.92		-51.54			-383.03	-0.05
	Otros	3,720.29		729.98			9,234.52	-0.03
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	3,720.29		729.98			9,234.52	-0.03
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	11,930.22	323.85	6,134.63	992.02	3,441.96	26,082.02	-4,638.39
	UTILIDAD NETA	11,930.22	323.85	6,134.63	992.02	3,441.96	26,082.02	-4,638.39

Fondos de Inversión Cerrados
Estado de Resultados al 31 de julio de 2025
(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	ITF	KFC	KFI	MFI	MPM	MSP	RAE
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-1,845.35	-5,954.26	-4,395.78	-116.94	-2,815.70	-253.98	-274.88
	MARGEN OPERATIVO	-1,845.35	-5,954.26	-4,395.78	-116.94	-2,815.70	-253.98	-274.88
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	9,318.33	20,136.60	30,848.64	1,391.97	18,196.82	803.80	1,620.53
4200000	- GASTOS FINANCIEROS		-4,573.72	-11,041.99	-15.65	-84.34	0.00	-23.24
	MARGEN FINANCIERO	9,318.33	15,562.88	19,806.65	1,376.33	18,112.48	803.80	1,597.29
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	7,472.98	9,608.62	15,410.87	1,259.39	15,296.78	549.82	1,322.41
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-1,616.53
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-1,616.53
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	7,472.98	9,608.62	15,410.87	1,259.39	15,296.78	549.82	-294.12
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-16.11	-132.73	-149.10	-14.10	-69.21		
	Otros	-16.11	-132.73	-149.10	-14.10	-69.21		
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-16.11	-132.73	-149.10	-14.10	-69.21		
	RESULTADO OPERACIONAL	7,456.87	9,475.88	15,261.76	1,245.29	15,227.56	549.82	-294.12
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	7,456.87	9,475.90	15,261.84	1,245.29	15,227.56	549.82	-294.12
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	51.65	825,191.15	182,120.99		6,938.13	384.09	2,379.34
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-815,889.36	-179,858.29		-364.30		
	Otros	51.65	9,301.79	2,262.70		6,573.83	384.09	2,379.34
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	51.65	9,301.79	2,262.70		6,573.83	384.09	2,379.34
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	7,508.52	18,777.69	17,524.54	1,245.29	21,801.39	933.91	2,085.22
	UTILIDAD NETA	7,508.52	18,777.69	17,524.54	1,245.29	21,801.39	933.91	2,085.22

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	RAG	REP	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-684.43	-1,018.64	-3,715.83	-22,910.53	-4,727.23	-3,774.17	-88,674.20
	MARGEN OPERATIVO	-684.43	-1,018.64	-3,715.83	-22,910.53	-4,727.23	-3,774.17	-88,674.20
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	5,646.22	7,469.31	18,859.95	102,927.84	21,977.72	18,457.78	440,641.67
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-2,780.11	-132.62	-131.89	-45,252.61	-238.74	-131.48	-101,219.41
	MARGEN FINANCIERO	2,866.11	7,336.70	18,728.06	57,675.23	21,738.98	18,326.30	339,422.26
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	2,181.68	6,318.06	15,012.23	34,764.70	17,011.76	14,552.13	250,748.06
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							25,463.81
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD	-1,966.59	-14,070.86					-89,926.96
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	-1,966.59	-14,070.86					-64,463.16
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	215.10	-7,752.80	15,012.23	34,764.70	17,011.76	14,552.13	186,284.90
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-48.26	-325.64	-50.13	-108.23	-1,390.40
	Otros			-48.26	-325.64	-50.13	-108.23	-1,390.40
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-48.26	-325.64	-50.13	-108.23	-1,390.40
	RESULTADO OPERACIONAL	215.10	-7,752.80	14,963.97	34,439.06	16,961.62	14,443.90	184,894.51
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES			214.11	58.47	262.83	129.36	18,546.53
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES			-30.34	-0.04			-12,355.67
	MARGEN NO OPERACIONAL			183.78	58.44	262.83	129.36	6,190.86
	MARGEN NO OPERACIONAL			183.78	58.44	262.83	129.36	6,190.86
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	215.10	-7,752.80	15,147.75	34,497.50	17,224.45	14,573.26	191,085.37
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	562.97	1,230.79		0.00	58.05	0.00	1,066,493.26
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-1.21	-0.60		0.00	0.00		-997,317.60
	Otros	561.76	1,230.19		0.00	58.05	0.00	69,175.66
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	561.76	1,230.19		0.00	58.05	0.00	69,175.66
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	776.86	-6,522.61	15,147.75	34,497.50	17,282.51	14,573.26	260,261.02
	UTILIDAD NETA	776.86	-6,522.61	15,147.75	34,497.50	17,282.51	14,573.26	260,261.02