

(Expresado en miles de bolivianos)

Otros

(Expresado en miles de bolivianos)

(Expresado en miles de bolivianos)

[illegible]

(Expresado en miles de bolivianos)

[illegible]

Fondos de Inversión Abiertos

Balance General al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	RBF	SFM	TUI	UFM	UNI	XTU	Total
1010000	- DISPONIBLE	358	13,087	10,865	38,519	8,198	2,425	1,669,176
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA		106,916	100,102	393,184	107,868	40,745	6,461,284
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO		5,912	12	41,026	4,004	602	469,920
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL		1,829			401		36,789
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	321	3,083	12	11,777	80		151,880
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		11	9		6	6	146
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		678	130,837	111,000	484,506	120,558	43,777	8,789,195.00
1300000	- OTROS ACTIVOS							2
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE								2
TOTAL ACTIVO		678	130,837	111,000	484,506	120,558	43,777	8,789,198
2010000	- Obligaciones con Clientes y Participantes							168
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO		2,859		29,306	4,018	605	320,174
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO		3,054	12	11,777			149,975
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO			2		2	2	538
2060000	- PROVISIONES		6					56
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES							28
TOTAL PASIVO CORRIENTE			5,919	14	41,083	4,020	606	470,939.00
TOTAL PASIVO			5,919	14	41,083	4,020	606	470,939
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	678	124,415	110,673	440,333	116,418	43,076	8,298,267
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	0	503	313	3,091	119	95	19,992
TOTAL PATRIMONIO		678	124,918	110,986	443,423	116,538	43,171	8,318,258.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		678	130,837	111,000	484,506	120,558	43,777	8,789,198
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		-13,465
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-50		-13,465.00
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-50		-13,465
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					50		13,465
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						50		13,465.00
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						50		13,465
Otros								

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	AEG	AME	AUF	AVZ	BEN	BSK	BSP	CBO	CCP	CFB	CFO
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-150.38	-230.19	-101.09	-54.27	-181.37	-132.11	-131.82	-135.68	-89.76	-208.33	-166.96
	MARGEN OPERATIVO	-150.38	-230.19	-101.09	-54.27	-181.37	-132.11	-131.82	-135.68	-89.76	-208.33	-166.96
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	370.44	639.08	326.75	27.53	397.86	269.89	206.90	456.30	202.51	575.09	337.41
4200000	- GASTOS FINANCIEROS		-80.98	-82.53	-3.74	-108.24			-0.04		-219.09	
	MARGEN FINANCIERO	370.44	558.09	244.22	23.80	289.62	269.89	206.90	456.26	202.51	356.00	337.41
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	220.06	327.90	143.13	-30.47	108.25	137.78	75.08	320.58	112.75	147.67	170.45
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD											
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	220.06	327.90	143.13	-30.47	108.25	137.78	75.08	320.58	112.75	147.67	170.45
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-12.50	0.00					0.00				
	Otros	-12.50	0.00					0.00				
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-12.50	0.00					0.00				
	RESULTADO OPERACIONAL	207.56	327.90	143.13	-30.47	108.25	137.78	75.08	320.58	112.75	147.67	170.45
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES								0.11		2.33	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES											0.00
	MARGEN NO OPERACIONAL								0.11		2.33	0.00
	MARGEN NO OPERACIONAL								0.11		2.33	0.00
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	207.56	327.90	143.13	-30.47	108.25	137.78	75.08	320.69	112.75	150.00	170.45
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	104.21	797.60	20.99	373.81	447.45	0.00	0.00		0.00	1,336.20	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-434.01	-10.50	-21.72	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
	Otros	104.21	363.59	10.49	352.09	447.45	0.00	0.00		0.00	1,336.20	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	104.21	363.59	10.49	352.09	447.45	0.00	0.00		0.00	1,336.20	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	311.77	691.49	153.63	321.62	555.71	137.78	75.08	320.69	112.75	1,486.20	170.45
	UTILIDAD NETA	311.77	691.49	153.63	321.62	555.71	137.78	75.08	320.69	112.75	1,486.20	170.45

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CMR	CRB	CRR	DFA	DMC	DUN	EAF	EFE	ELI	EMP	FDO
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-175.38	-622.76	-58.80	-222.51	-347.30	-141.24	-153.99	-250.93	-93.78	-45.04	-66.65
	MARGEN OPERATIVO	-175.38	-622.76	-58.80	-222.51	-347.30	-141.24	-153.99	-250.93	-93.78	-45.04	-66.65
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	469.93	1,075.90	162.36	171.58	1,109.71	247.65	809.83	457.61	465.11	93.52	79.23
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-64.98	-238.23	-178.73	-27.58	-504.80	-86.56	-53.47		-54.03	-13.37	-0.19
	MARGEN FINANCIERO	404.95	837.67	-16.37	144.00	604.91	161.09	756.36	457.61	411.08	80.14	79.04
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	229.56	214.91	-75.17	-78.52	257.61	19.85	602.37	206.69	317.30	35.11	12.40
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-12.04					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-12.04					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-12.04					
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	229.56	214.91	-75.17	-78.52	257.61	7.81	602.37	206.69	317.30	35.11	12.40
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											
	Otros											
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											
	RESULTADO OPERACIONAL	229.56	214.91	-75.17	-78.52	257.61	7.81	602.37	206.69	317.30	35.11	12.40
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0.28		2.24				16.80	1.80			
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES								-6.60			
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.28		2.24				16.80	-4.80			
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.28		2.24				16.80	-4.80			
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	229.85	214.91	-72.93	-78.52	257.61	7.81	619.17	201.89	317.30	35.11	12.40
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	1,281.33	1,616.17	1,684.48	925.74	781.01	181.22		0.00		0.00	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	-3.54	-1,021.57	-21.46		-17.40		0.00		-1.15	0.00
	Otros	1,281.33	1,612.64	662.91	904.28	781.01	163.82		0.00		-1.15	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	1,281.33	1,612.64	662.91	904.28	781.01	163.82		0.00		-1.15	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,511.17	1,827.55	589.98	825.76	1,038.61	171.63	619.17	201.89	317.30	33.95	12.40
	UTILIDAD NETA	1,511.17	1,827.55	589.98	825.76	1,038.61	171.63	619.17	201.89	317.30	33.95	12.40

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFA	FFU	FII	FMU	FOI	FOL	FOP	FPB	FRM	GIC	GRF	GUF
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-144.57	-501.67	-22.24	-48.13	-258.84	-30.04	-32.94	-86.32	-24.67	-32.01	-705.69	-74.73
	MARGEN OPERATIVO	-144.57	-501.67	-22.24	-48.13	-258.84	-30.04	-32.94	-86.32	-24.67	-32.01	-705.69	-74.73
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	766.21	143.39	184.91	330.92	94.84	45.48	55.95	116.42	38.13	33.55	1,354.96	158.34
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-70.78	-12.52	-163.73	-2.54	-11.89	-0.17	-0.01	-8.76	0.00	-0.11	-248.33	-11.26
	MARGEN FINANCIERO	695.43	130.87	21.19	328.38	82.96	45.30	55.94	107.66	38.13	33.44	1,106.63	147.07
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	550.87	-370.81	-1.05	280.25	-175.89	15.26	23.00	21.34	13.46	1.43	400.94	72.34
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD												
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	550.87	-370.81	-1.05	280.25	-175.89	15.26	23.00	21.34	13.46	1.43	400.94	72.34
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		0.00	-0.38		0.00	-0.01	-0.18		-0.01	-0.01	-0.19	0.00
	Otros		0.00	-0.38		0.00	-0.01	-0.18		-0.01	-0.01	-0.19	0.00
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		0.00	-0.38		0.00	-0.01	-0.18		-0.01	-0.01	-0.19	0.00
	RESULTADO OPERACIONAL	550.87	-370.81	-1.43	280.25	-175.89	15.25	22.81	21.34	13.45	1.42	400.76	72.34
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES										0.10	0.01	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	0.00									0.00		
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.00									0.10	0.01	
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.00									0.10	0.01	
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	550.87	-370.81	-1.43	280.25	-175.89	15.25	22.81	21.34	13.45	1.52	400.76	72.34
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	125.36	7,609.84	1.43	217.24	1,226.42	0.00	0.00	339.89	0.00	0.00	2,170.79	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-10,998.69	0.00	-2.14	-54.67	0.00	0.00	-37.01	0.00	0.00		0.00
	Otros	125.36	-3,388.85	1.43	215.10	1,171.75	0.00	0.00	302.89	0.00	0.00	2,170.79	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	125.36	-3,388.85	1.43	215.10	1,171.75	0.00	0.00	302.89	0.00	0.00	2,170.79	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	676.22	-3,759.66	0.00	495.35	995.86	15.25	22.81	324.23	13.44	1.52	2,571.55	72.34
	UTILIDAD NETA	676.22	-3,759.66	0.00	495.35	995.86	15.25	22.81	324.23	13.44	1.52	2,571.55	72.34

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de septiembre 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	-176.26	-192.46	-293.59	-306.96	-583.29	-86.79	-23.64	-15.98	-263.63	-27.33		-0.36	-137.73
	MARGEN OPERATIVO	-176.26	-192.46	-293.59	-306.96	-583.29	-86.79	-23.64	-15.98	-263.63	-27.33		-0.36	-137.73
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	381.82	299.68	909.55	4,274.19	1,070.43	92.58	753.15	35.82	443.25	36.86		0.00	950.69
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00	-217.75	-3,492.47	0.00	-40.27	-660.92		-0.32				-571.16
	MARGEN FINANCIERO	381.82	299.67	691.80	781.72	1,070.43	52.31	92.23	35.82	442.93	36.86		0.00	379.53
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	205.56	107.22	398.22	474.76	487.13	-34.48	68.59	19.84	179.30	9.53		-0.35	241.81
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD													
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	205.56	107.22	398.22	474.76	487.13	-34.48	68.59	19.84	179.30	9.53		-0.35	241.81
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN							0.00						
	Otros							0.00						
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN							0.00						
	RESULTADO OPERACIONAL	205.56	107.22	398.22	474.76	487.13	-34.48	68.59	19.84	179.30	9.53		-0.35	241.81
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0.25		0.00		3.60							0.36	0.68
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES			0.00	0.00	-28.60								
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.25		0.00	0.00	-25.00							0.36	0.68
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.25		0.00	0.00	-25.00							0.36	0.68
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	205.81	107.22	398.22	474.76	462.13	-34.48	68.59	19.84	179.30	9.53		0.01	242.48
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.37	704.92	151.19	0.00	407.72		18.45	0.00	0.00			260.44
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-16.84	-4.38	-99.67	-21.36	0.00	-60.90			-15.11	0.00			
	Otros	-16.84	-4.01	605.24	129.83	0.00	346.82		18.45	-15.11	0.00			260.44
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-16.84	-4.01	605.24	129.83	0.00	346.82		18.45	-15.11	0.00			260.44
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	188.97	103.21	1,003.46	604.59	462.13	312.34	68.59	38.29	164.18	9.54		0.01	502.93
	UTILIDAD NETA	188.97	103.21	1,003.46	604.59	462.13	312.34	68.59	38.29	164.18	9.54		0.01	502.93

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	TUI	UFM	UNI	XTU	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-132.59	-588.52	-149.31	-45.56	-8,746.19
	MARGEN OPERATIVO	-132.59	-588.52	-149.31	-45.56	-8,746.19
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	151.19	2,307.32	203.78	94.72	24,280.34
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-61.83	-328.95	-18.04	-10.29	-7,648.70
	MARGEN FINANCIERO	89.35	1,978.36	185.74	84.43	16,631.64
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	-43.24	1,389.85	36.43	38.87	7,885.45
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD			-12.29		-24.33
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD			-12.29		-24.33
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD			-12.29		-24.33
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	-43.24	1,389.85	24.14	38.87	7,861.13
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		0.00	0.00		-13.29
	Otros		0.00	0.00		-13.29
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		0.00	0.00		-13.29
	RESULTADO OPERACIONAL	-43.24	1,389.84	24.14	38.87	7,847.84
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES					28.55
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-35.20
	MARGEN NO OPERACIONAL					-6.65
						-6.65
	MARGEN NO OPERACIONAL					-6.65
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	-43.24	1,389.84	24.14	38.87	7,841.18
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	381.29	1,821.33	95.27	72.80	25,154.97
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-25.29	-120.31	0.00	-16.79	-13,004.51
	Otros	356.00	1,701.01	95.27	56.01	12,150.45
						12,150.45
						12,150.45
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	356.00	1,701.01	95.27	56.01	12,150.45
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	312.76	3,090.86	119.41	94.88	19,991.64
	UTILIDAD NETA	312.76	3,090.86	119.41	94.88	19,991.64

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE
1010000	- DISPONIBLE	30,056	28,679	114,248	7,708	14,948	28,066
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	451,385	237,789	274,515	142,696	496,930	545,125
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO						2,591
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL						
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		134,050	260,673	31,115	174,776	3,340
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	3,623	57			48	8,598
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	45	52	33		95	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		485,110	400,627	649,470	181,519	686,797	587,720
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		111,857	54,544	115,369	106,698	
1300000	- OTROS ACTIVOS				1,780		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			111,857	54,544	117,149	106,698	
TOTAL ACTIVO		485,110	512,484	704,014	298,668	793,494	587,720
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO						2,570
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	16	20				824
2060000	- PROVISIONES	13	13			11	
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						9
TOTAL PASIVO CORRIENTE		29	32			11	3,403
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES	26,505	111				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		26,505	111				
TOTAL PASIVO		26,534	143			11	3,403
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	432,575	495,866	684,793	289,306	789,707	564,182
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	26,001	16,476	19,221	9,361	3,776	20,134
TOTAL PATRIMONIO		458,576	512,342	704,014	298,668	793,483	584,317
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		485,110	512,484	704,014	298,668	793,494	587,720
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-301,621		
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-8,670			
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-8,670	-301,621		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-8,670	-301,621		
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				301,621		
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			8,670			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				8,670	301,621		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				8,670	301,621		
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-778,407	-700,000	-2,733	-165,912		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-778,407	-700,000	-2,733	-165,912		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-778,407	-700,000	-2,733	-165,912		-664
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	778,407	700,000	2,733	165,912		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		778,407	700,000	2,733	165,912		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		778,407	700,000	2,733	165,912		664
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFC	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO
1010000	- DISPONIBLE	1,195	29,650	8,870	96,200	29,359	6,648
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	340,371	68,975	81,778	683,923	38,690	145,351
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	963	7,711		34,834		
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL				21,776	46,144	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		313,043			106,368	278,536
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	960		665	35,112		
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	61			77		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		343,551	419,379	91,314	871,922	220,561	430,536
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	155,911					
1300000	- OTROS ACTIVOS						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		155,911					
TOTAL ACTIVO		499,462	419,379	91,314	871,922	220,561	430,536
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO		7,718				
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	960			34,870		
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	455	57				
2060000	- PROVISIONES	5,614					
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES		0				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,030	7,775		34,870		
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO			8,726			
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				8,726			
TOTAL PASIVO		7,030	7,775	8,726	34,870		
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	504,721	394,688	82,121	818,699	219,489	428,882
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	-12,289	16,916	467	18,352	1,072	1,654
TOTAL PATRIMONIO		492,432	411,603	82,588	837,051	220,561	430,536
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		499,462	419,379	91,314	871,922	220,561	430,536
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 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	IIF	INC	ITF	KFC	KFI	MFI
1010000	- DISPONIBLE	34,002	11,645	7,428	17,083	710	70,061
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	262,735	162,462	420,808	330,331	133,527	128,221
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	58,413					
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL	17,063				105,620	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	278,958	54,986	376,792			95,237
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	58,295	1,353				
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			56	37	28	11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		709,466	230,446	805,085	347,451	239,885	293,530
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	50,689	15,275	261,705	329,409	463,455	22,993
1300000	- OTROS ACTIVOS		6,865				95
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		50,689	22,140	261,705	329,409	463,455	23,088
TOTAL ACTIVO		760,155	252,585	1,066,790	676,860	703,340	316,619
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	58,391					
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	1,204			56	40	
2060000	- PROVISIONES						10
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	3					
TOTAL PASIVO CORRIENTE		59,598			56	40	10
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE							
TOTAL PASIVO		59,598			56	40	10
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	665,787	254,345	1,063,020	647,805	680,295	315,473
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	34,769	-1,760	3,770	28,999	23,004	1,136
TOTAL PATRIMONIO		700,557	252,585	1,066,790	676,804	703,300	316,609
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		760,155	252,585	1,066,790	676,860	703,340	316,619
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA		-231,301				
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU			-231,301				
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-231,301				
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO		231,301				
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO			231,301				
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			231,301				
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		-89,724		-321,660	-75,667	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-89,724		-321,660	-75,666.8	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-89,724		-321,660	-75,667	
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		89,724		321,660	75,666.8	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			89,724		321,660	75,666.8	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			89,724		321,660	75,667	
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	MPM	MSP	RAE	RAG	REP
1010000	- DISPONIBLE	67,463	236	3,599	3,354	10,162
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	194,303	111,919	424,436	666,864	1,384,297
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	68,719				6,842
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL					
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	106,827	95,767		14,068	
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	68,692	2	29,233	8,935	72,464
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		30	10	36	95
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		506,004	207,953	457,278	693,258	1,473,860
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	250,586	6,171	66,968	298,432	321,908
1300000	- OTROS ACTIVOS					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		250,586	6,171	66,968	298,432	321,908
TOTAL ACTIVO		756,590	214,124	524,246	991,690	1,795,768
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO					
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	68,650				6,850
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	17		544	840	3,203
2060000	- PROVISIONES		11			
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	12				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		68,679	11	544	840	10,054
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					
2120000	- PREVISIONES					
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						
TOTAL PASIVO		68,679	11	544	840	10,054
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	658,384	213,094	525,150	997,150	1,787,064
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	29,527	1,019	-1,448	-6,300	-1,349
TOTAL PATRIMONIO		687,911	214,113	523,702	990,849	1,785,715
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		756,590	214,124	524,246	991,690	1,795,768
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA			-215,003	-244,274	-728,469
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-2,522	-13,414	-8,914
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-217,524	-257,687	-737,383
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-217,524	-257,687	-737,383
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO			215,003	244,274	728,469
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			2,522	13,414	8,914
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				217,524	257,687	737,383
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				217,524	257,687	737,383
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 septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
1010000	- DISPONIBLE	27,625	39,175	19,147	24,543	731,861
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	244,519	486,826	336,264	249,890	9,044,930
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO					180,073
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL		92,666			283,269
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	201,288	895,831	123,646	249,486	3,794,786
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO					288,038
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	23	53	44	30	816
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		473,454	1,514,550	479,100	523,950	14,323,772
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	159,377	339,043	268,899	101,760	3,501,051
1300000	- OTROS ACTIVOS					8,740
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		159,377	339,043	268,899	101,760	3,509,791
TOTAL ACTIVO		632,831	1,853,593	748,000	625,711	17,833,563
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO					7,718
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO					172,292
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO					7,276
2060000	- PROVISIONES					5,672
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES					24
TOTAL PASIVO CORRIENTE						192,982
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					8,726
2120000	- PREVISIONES					26,616
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						35,342
TOTAL PASIVO						228,324
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	613,101	1,801,657	725,237	606,937	17,259,526
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	19,730	51,936	22,763	18,774	345,713
TOTAL PATRIMONIO		632,831	1,853,593	748,000	625,711	17,605,239
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		632,831	1,853,593	748,000	625,711	17,833,563
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA					-1,720,668
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					-33,520
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU						-1,754,188
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS						-1,754,188
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO					1,720,668
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					33,520
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO						1,754,188
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS						1,754,188
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					-2,142,229
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,142,229
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,142,229
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					2,142,229
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,142,229
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,142,229
Otros						

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE	FFC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-4,435.45	-2,795.72	-6,522.20	-3,818.23	-567.87	-2,815.22	-5,921.05
	MARGEN OPERATIVO	-4,435.45	-2,795.72	-6,522.20	-3,818.23	-567.87	-2,815.22	-5,921.05
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	40,623.12	19,300.02	34,832.46	12,395.57	13,362.75	7,729.99	14,435.61
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-341.41	-128.30	-9,002.50	-36.25	-10,621.57	-447.29	-9,390.72
	MARGEN FINANCIERO	40,281.71	19,171.72	25,829.96	12,359.32	2,741.18	7,282.70	5,044.89
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	35,846.26	16,376.00	19,307.76	8,541.09	2,173.32	4,467.48	-876.16
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES				14,781.94		131.81	
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD	-13,466.59			-13,751.72			-36,016.39
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	-13,466.59			1,030.22		131.81	-36,016.39
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	22,379.67	16,376.00	19,307.76	9,571.31	2,173.32	4,599.29	-36,892.55
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-86.56			-218.92	
	Otros			-86.56			-218.92	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-86.56			-218.92	
	RESULTADO OPERACIONAL	22,379.67	16,376.00	19,221.20	9,571.31	2,173.32	4,380.37	-36,892.55
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	3,622.92	99.73		899.90			6,784.96
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-1.18			-1,109.92		-11,305.54	-2,658.43
	MARGEN NO OPERACIONAL	3,621.73	99.73		-210.02		-11,305.54	4,126.52
	MARGEN NO OPERACIONAL	3,621.73	99.73		-210.02		-11,305.54	4,126.52
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	26,001.40	16,475.73	19,221.20	9,361.29	2,173.32	-6,925.18	-32,766.03
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.05	1,603.02	27,593.34	20,477.66
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.00	0.00	-533.69	-0.29
	Otros	0.00	0.00		0.05	1,603.02	27,059.65	20,477.37
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	0.00	0.00		0.05	1,603.02	27,059.65	20,477.37
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	26,001.40	16,475.73	19,221.20	9,361.34	3,776.33	20,134.47	-12,288.65
	UTILIDAD NETA	26,001.40	16,475.73	19,221.20	9,361.34	3,776.33	20,134.47	-12,288.65

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO	IIF	INC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-4,515.54	-181.56	-4,195.07	-148.42	-406.36	-6,270.81	-3,384.18
	MARGEN OPERATIVO	-4,515.54	-181.56	-4,195.07	-148.42	-406.36	-6,270.81	-3,384.18
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	15,489.48	478.43	8,335.84	1,225.34	2,155.83	27,163.20	9,570.82
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-21.41		-4,427.10	-4.86	-95.57	-421.93	-207.38
	MARGEN FINANCIERO	15,468.06	478.43	3,908.74	1,220.48	2,060.26	26,741.27	9,363.44
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	10,952.53	296.88	-286.33	1,072.06	1,653.90	20,470.46	5,979.25
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							15,883.56
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-28,302.22
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-12,418.66
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	10,952.53	296.88	-286.33	1,072.06	1,653.90	20,470.46	-6,439.40
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-83.59		-91.78		-0.07	-86.19	
	Otros	-83.59		-91.78		-0.07	-86.19	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-83.59		-91.78		-0.07	-86.19	
	RESULTADO OPERACIONAL	10,868.94	296.88	-378.12	1,072.06	1,653.83	20,384.27	-6,439.40
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		665.11	7,730.38				5,900.89
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES		-495.00	-11.12			-106.55	-1,257.78
	MARGEN NO OPERACIONAL		170.11	7,719.26			-106.55	4,643.11
	MARGEN NO OPERACIONAL		170.11	7,719.26			-106.55	4,643.11
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	10,868.94	466.99	7,341.14	1,072.06	1,653.83	20,277.73	-1,796.30
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	6,375.85		12,183.32			14,943.19	36.49
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-328.92		-1,172.53			-451.84	-0.05
	Otros	6,046.94		11,010.79			14,491.35	36.44
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	6,046.94		11,010.79			14,491.35	36.44
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	16,915.87	466.99	18,351.93	1,072.06	1,653.83	34,769.08	-1,759.85
	UTILIDAD NETA	16,915.87	466.99	18,351.93	1,072.06	1,653.83	34,769.08	-1,759.85

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	ITF	KFC	KFI	MFI	MPM	MSP	RAE
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-937.73	-7,703.11	-5,663.86	-113.49	-3,775.35	-248.63	-293.06
	MARGEN OPERATIVO	-937.73	-7,703.11	-5,663.86	-113.49	-3,775.35	-248.63	-293.06
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	4,715.55	29,806.35	37,806.22	1,262.84	23,663.46	824.98	1,497.13
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-3.30	-7,862.53	-13,361.75	0.00	-276.54	-0.90	-112.42
	MARGEN FINANCIERO	4,712.25	21,943.82	24,444.47	1,262.84	23,386.92	824.08	1,384.71
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	3,774.51	14,240.71	18,780.61	1,149.35	19,611.57	575.46	1,091.65
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-5,487.90
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-5,487.90
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	3,774.51	14,240.71	18,780.61	1,149.35	19,611.57	575.46	-4,396.25
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4.37	-187.75	-204.54	-13.64	-88.76		
	Otros	-4.37	-187.75	-204.54	-13.64	-88.76		
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4.37	-187.75	-204.54	-13.64	-88.76		
	RESULTADO OPERACIONAL	3,770.15	14,052.96	18,576.07	1,135.71	19,522.80	575.46	-4,396.25
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		3.09	0.07				
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES							
	MARGEN NO OPERACIONAL		3.09	0.07				
	MARGEN NO OPERACIONAL		3.09	0.07				
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	3,770.15	14,056.05	18,576.15	1,135.71	19,522.80	575.46	-4,396.25
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		1,564,471.55	385,844.72		10,452.02	443.09	2,948.62
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-1,549,528.39	-381,416.39		-447.42		0.00
	Otros		14,943.15	4,428.33		10,004.60	443.09	2,948.62
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.		14,943.15	4,428.33		10,004.60	443.09	2,948.62
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3,770.15	28,999.21	23,004.47	1,135.71	29,527.40	1,018.54	-1,447.63
	UTILIDAD NETA	3,770.15	28,999.21	23,004.47	1,135.71	29,527.40	1,018.54	-1,447.63

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	RAG	REP	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-781.98	-956.31	-4,838.69	-26,403.30	-6,103.13	-4,923.75	-108,720.07
	MARGEN OPERATIVO	-781.98	-956.31	-4,838.69	-26,403.30	-6,103.13	-4,923.75	-108,720.07
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	16,495.43	6,960.05	24,622.30	131,035.55	28,697.09	24,250.56	538,735.96
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-22,152.39	-259.71	-131.89	-52,327.74	-263.76	-349.71	-132,248.95
	MARGEN FINANCIERO	-5,656.96	6,700.33	24,490.41	78,707.81	28,433.33	23,900.85	406,487.02
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	-6,438.94	5,744.02	19,651.72	52,304.52	22,330.20	18,977.10	297,766.95
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							30,797.31
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD		-8,949.52					-105,974.34
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD		-8,949.52					-75,177.03
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	-6,438.94	-3,205.50	19,651.72	52,304.52	22,330.20	18,977.10	222,589.92
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-77.43	-427.43	-75.17	-152.06	-1,798.26
	Otros			-77.43	-427.43	-75.17	-152.06	-1,798.26
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-77.43	-427.43	-75.17	-152.06	-1,798.26
	RESULTADO OPERACIONAL	-6,438.94	-3,205.50	19,574.28	51,877.08	22,255.02	18,825.04	220,791.66
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES			214.11	58.47	262.83	143.81	26,386.27
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES			-58.51	-0.04		-194.98	-17,199.05
	MARGEN NO OPERACIONAL			155.61	58.44	262.83	-51.17	9,187.23
	MARGEN NO OPERACIONAL			155.61	58.44	262.83	-51.17	9,187.23
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	-6,438.94	-3,205.50	19,729.89	51,935.52	22,517.86	18,773.87	229,978.88
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	138.63	1,934.72		0.00	247.95	0.00	2,049,694.21
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-78.12		0.00	-2.78		-1,933,960.42
	Otros	138.63	1,856.60		0.00	245.18	0.00	115,733.78
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	138.63	1,856.60		0.00	245.18	0.00	115,733.78
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-6,300.32	-1,348.89	19,729.89	51,935.52	22,763.03	18,773.87	345,712.67
	UTILIDAD NETA	-6,300.32	-1,348.89	19,729.89	51,935.52	22,763.03	18,773.87	345,712.67