

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de octubre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA	SPA	SSC
1010000	- DISPONIBLE	2,668	14,239	3,736	10,320	47	7,266	11,604	2,184	11,267	8,800	21,776	925	1,422
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	3,105		5,077	1,188		8,180	4,216	6,574	41,539		5,777	8,040	6,042
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTE								6,807	11,807			960	
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	3,430	1,319			20,700	259	4,835	38,160	3,269				42,035
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	2,005						322	629					
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	31	14	4	42	27	21,391		221	105	3,826	732	564	4,970
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	23		337	199	307	202	6	335	688	625	477	271	46
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	86	172	2,970	248	106	1,067	118	812	780	265		452	7
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO						7,384		3		4,485		2	14,144
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		11,348	15,743	12,125	11,997	21,188	45,749	21,102	55,725	69,455	18,000	28,762	11,214	68,665
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		240		36				1,204	303		1,044	1,339	
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO							18		106	33	307		
1260000	- ACTIVO FIJO	192	414	455	1,629	5,853	3,122	53	657	464	242	584	307	16,685
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	26	148	210	422	48	92	54	320	313	68	19	19	0
1300000	- OTROS ACTIVOS		120		40	112	263	15	202	657	13	97	214	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		218	922	665	2,127	6,013	3,477	140	2,383	1,842	357	2,051	1,879	16,685
TOTAL ACTIVO		11,566	16,665	12,790	14,124	27,201	49,226	21,242	58,109	71,298	18,357	30,813	13,094	85,350
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO								6,807	22,798			961	12,946
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO													
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	199	75	78	119	104	320	81	930	584	67	82	353	5,416
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	375	1,464	1,005	246	247	7,757	329	3,016	10,677	3,710	515	329	4
2060000	- PROVISIONES	449	679	1,826	2,428	5,807	3,088	767	4,475	2,857	919	12,429	371	5,790
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						37			0				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,022	2,218	2,909	2,793	6,157	11,202	1,177	15,229	36,915	4,696	13,026	2,014	24,156
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO				21				31	543				
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO				10									
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE					31				31	543				
TOTAL PASIVO		1,022	2,218	2,909	2,824	6,157	11,202	1,177	15,259	37,458	4,696	13,026	2,014	24,156
3010000	- CAPITAL SOCIAL	9,457	12,800	7,756	6,526	10,340	20,041	19,497	29,187	18,260	8,919	3,360	7,592	65,000
3020000	- APORTES NO CAPITALIZADOS												2,000	
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	714	2,471
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	844	1,455	1,402	2,691	7,243	15,061	475	8,365	10,412	3,313	11,731	774	-6,276
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL	73										468		
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES											274		
TOTAL PATRIMONIO		10,544	14,447	9,881	11,300	21,044	38,023	20,065	42,849	33,840	13,660	17,787	11,080	61,194
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11,566	16,665	12,790	14,124	27,201	49,226	21,242	58,109	71,298	18,357	30,813	13,094	85,350
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				143,122		2,367,673	876,500					352,778	
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	611,131	834,562	738,523	1,452,599	2,174,240	3,983,032	1,503,215	3,968,765	2,656,411	4,017,180	2,939,762	557,676	4,999
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		611,131	834,562	738,523	1,595,721	2,174,240	6,350,705	2,379,715	3,968,765	2,656,411	4,017,180	2,939,762	910,455	4,999
		611,131	834,562	738,523	1,595,721	2,174,240	6,350,705	2,379,715	3,968,765	2,656,411	4,017,180	2,939,762	910,455	4,999
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-143,122		-2,367,673	-876,500					-352,778	
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-611,131	-834,562	-738,523	-1,452,599	-2,174,240	-3,983,032	-1,503,215	-3,968,765	-2,656,411	-4,017,180	-2,939,762	-557,676	-4,999
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		-611,131	-834,562	-738,523	-1,595,721	-2,174,240	-6,350,705	-2,379,715	-3,968,765	-2,656,411	-4,017,180	-2,939,762	-910,455	-4,999
		-611,131	-834,562	-738,523	-1,595,721	-2,174,240	-6,350,705	-2,379,715	-3,968,765	-2,656,411	-4,017,180	-2,939,762	-910,455	-4,999
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		7,843	325,824	377,744	2,237,172	234,798	16,050	751,317	401,771		3,905,280	9,130	18,066
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								761					
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			7,843	325,824	377,744	2,237,172	234,798	16,050	752,078	401,771		3,905,280	9,130	18,066
			7,843	325,824	377,744	2,237,172	234,798	16,050	752,078	401,771		3,905,280	9,130	18,066
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		-7,843	-325,824	-377,744	-2,237,172	-234,798	-16,050	-751,317	-401,771		-3,905,280	-9,130	-18,066
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								-761					
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-7,843	-325,824	-377,744	-2,237,172	-234,798	-16,050	-752,078	-401,771		-3,905,280	-9,130	-18,066
			-7,843	-325,824	-377,744	-2,237,172	-234,798	-16,050	-752,078	-401,771		-3,905,280	-9,130	-18,066

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de octubre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SUN	Total
1010000	- DISPONIBLE	3,662	99,915
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	43,412	133,151
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTE	2,001	21,575
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	26,329	140,335
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		2,957
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	2,044	33,970
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	732	4,249
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	224	7,309
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	5,662	31,679
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		84,066	475,140
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	84	4,250
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO		464
1260000	- ACTIVO FIJO	3,462	34,120
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	221	1,959
1300000	- OTROS ACTIVOS		1,732
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,767	42,527
TOTAL ACTIVO		87,833	517,667
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO		43,513
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	2,000	2,000
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	427	8,833
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	491	30,165
2060000	- PROVISIONES	8,236	50,120
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	0	37
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11,154	134,667
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		594
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO		10
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			604
TOTAL PASIVO		11,154	135,272
3010000	- CAPITAL SOCIAL	53,629	272,365
3020000	- APORTES NO CAPITALIZADOS		2,000
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO		91
3040000	- RESERVAS	3,492	30,076
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	19,113	76,603
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL	429	970
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES	16	290
TOTAL PATRIMONIO		76,679	382,395
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		87,833	517,667
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO	50	3,740,123
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	4,018,657	29,460,753
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		4,018,707	33,200,876
		4,018,707	33,200,876
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA	-50	-3,740,123
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-4,018,657	-29,460,753
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		-4,018,707	-33,200,876
		-4,018,707	-33,200,876
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	49,432	8,334,427
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS		761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		49,432	8,335,189
		49,432	8,335,189
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-49,432	-8,334,427
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS		-761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-49,432	-8,335,189

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de octubre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	5,426	7,463	6,467	9,940	15,968	39,724	10,158	26,763	22,709	12,538	20,734
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-9	-178	-97	-478	-519	-290	-704	-782	-256	-19	-1,434
	MARGEN OPERATIVO	5,417	7,284	6,370	9,462	15,449	39,434	9,454	25,981	22,454	12,519	19,300
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	174	615	289	281	520	618	1,914	5,016	4,248	212	12,600
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-78	-6	-22	-32	-159	-1	-1,881	-587	-4,536	-27	-1,325
	MARGEN FINANCIERO	96	609	266	249	361	618	33	4,429	-288	185	11,275
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	5,512	7,893	6,636	9,711	15,811	40,052	9,487	30,410	22,166	12,704	30,575
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-125	-400				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-125	-400				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-125	-400				
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	5,512	7,893	6,636	9,711	15,811	39,927	9,086	30,410	22,166	12,704	30,575
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,776	-5,203	-4,646	-7,038	-6,694	-16,551	-8,682	-19,495	-13,415	-9,754	-8,101
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,776	-5,203	-4,646	-7,038	-6,694	-16,551	-8,682	-19,495	-13,415	-9,754	-8,101
	RESULTADO OPERACIONAL	736	2,691	1,990	2,673	9,117	23,376	404	10,915	8,751	2,950	22,474
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	140	23	41	177	172	5	0	106	1	336	326
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-33	-1,174		-33	-105	-1	-348
	MARGEN NO OPERACIONAL	140	23	41	177	139	-1,169	0	73	-104	334	-22
	MARGEN NO OPERACIONAL	140	23	41	177	139	-1,169	0	73	-104	334	-22
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	876	2,713	2,031	2,849	9,256	22,207	404	10,988	8,647	3,284	22,452
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	294	0	76	276	0	0	0	521	11,944	0	290
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0	-7		-387	0	0	-52	-532	-191	0	-150
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	294	-7	76	-111	0	0	-52	-11	11,753	0	140
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,171	2,706	2,107	2,738	9,256	22,207	353	10,978	20,400	3,284	22,592
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-326	-1,129	-705	-1,369	-3,777	-7,146		-2,613	-9,998		-10,861
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-326	-1,129	-705	-1,369	-3,777	-7,146		-2,613	-9,998		-10,861
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-326	-1,129	-705	-1,369	-3,777	-7,146		-2,613	-9,998		-10,861
	UTILIDAD NETA	844	1,577	1,402	1,369	5,478	15,061	353	8,365	10,402	3,284	11,731

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de octubre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SPA	SSC	SUN	Total
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	4,392	3	21,821	204,107
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-457	-8	-203	-5,435
	MARGEN OPERATIVO	3,935	-4	21,618	198,673
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	404	1,919	1,852	30,660
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-322	-2,292	-338	-11,604
	MARGEN FINANCIERO	82	-373	1,514	19,056
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	4,017	-377	23,132	217,729
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD				-526
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD				-526
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD				-526
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	4,017	-377	23,132	217,203
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,506	-5,325	-10,649	-124,836
					-124,836
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,506	-5,325	-10,649	-124,836
	RESULTADO OPERACIONAL	-489	-5,702	12,482	92,367
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	1,428	1,706	30	4,489
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-90	-2	0	-1,786
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,338	1,704	30	2,703
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,338	1,704	30	2,703
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	849	-3,999	12,512	95,070
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	195	1	1,050	14,648
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	-72	0	-15	-1,406
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	123	1	1,035	13,242
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	972	-3,998	13,547	108,312
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-242		-6,021	-44,188
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-242		-6,021	-44,188
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-242		-6,021	-44,188
	UTILIDAD NETA	731	-3,998	7,526	64,124