

(Expresado en miles de bolivianos)

(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 noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SFM	TUI	UFM	UNI	VUA	XTU	Total
1010000	- DISPONIBLE	13,375	24,666	119,653	6,553	1	2,225	1,922,202
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	105,679	237,996	384,806	105,984	15,960	41,486	6,839,423
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	2,872	38	39,895	4,004		602	468,369
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL	1,896			412			38,571
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	30	15	6,892	6,343			209,016
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	8	6		4		4	159
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		123,860	262,721	551,247	123,301	15,961	44,317	9,477,741.00
1300000	- OTROS ACTIVOS							1
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE								1
TOTAL ACTIVO		123,860	262,721	551,247	123,301	15,961	44,317	9,477,742
2010000	- Obligaciones con Clientes y Participantes							167
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	2,878	23	33,004	4,006		603	272,284
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO		15	6,892				196,382
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO		1		1		1	413
2060000	- PROVISIONES	10						93
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES							29
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,888	39	39,896	4,007		604	469,368.00
TOTAL PASIVO		2,888	39	39,896	4,007		604	469,368
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	120,454	261,869	509,105	119,160	15,872	43,600	8,958,896
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	518	813	2,246	135	89	113	49,478
TOTAL PATRIMONIO		120,972	262,682	511,351	119,295	15,961	43,713	9,008,373.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		123,860	262,721	551,247	123,301	15,961	44,317	9,477,742
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 noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	AEG	AME	AUF	AVZ	BEN	BSK	BSP	CBO	CCP	CFB	CFO
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-304.02	-137.87	-109.10	-59.72	-218.50	-185.67	-128.34	-128.82	-81.51	-234.79	-167.47
	MARGEN OPERATIVO	-304.02	-137.87	-109.10	-59.72	-218.50	-185.67	-128.34	-128.82	-81.51	-234.79	-167.47
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	676.71	742.90	424.16	58.87	281.96	271.57	161.99	481.96	140.46	945.31	289.20
4200000	- GASTOS FINANCIEROS		-34.20	-80.61	-54.90	-18.16			0.00		-252.49	
	MARGEN FINANCIERO	676.71	708.70	343.55	3.97	263.80	271.57	161.99	481.96	140.46	692.83	289.20
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	372.68	570.83	234.45	-55.75	45.30	85.90	33.66	353.15	58.95	458.04	121.73
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD											
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	372.68	570.83	234.45	-55.75	45.30	85.90	33.66	353.15	58.95	458.04	121.73
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-27.49	-0.01					0.00				
	Otros	-27.49	-0.01					0.00				
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-27.49	-0.01					0.00				
	RESULTADO OPERACIONAL	345.19	570.83	234.45	-55.75	45.30	85.90	33.66	353.15	58.95	458.04	121.73
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES			1.29			0.00		0.00		0.22	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES											
	MARGEN NO OPERACIONAL			1.29			0.00		0.00		0.22	
	MARGEN NO OPERACIONAL			1.29			0.00		0.00		0.22	
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	345.19	570.83	235.74	-55.75	45.30	85.90	33.66	353.15	58.95	458.26	121.73
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	204.91	159.59		621.16	433.22	0.00	0.00		0.00	1,077.97	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-0.04		-194.28	-0.13	0.00	0.00		0.00	-7.59	0.00
	Otros	204.91	159.55		426.88	433.09	0.00	0.00		0.00	1,070.38	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	204.91	159.55		426.88	433.09	0.00	0.00		0.00	1,070.38	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	550.10	730.37	235.74	371.13	478.40	85.90	33.66	353.15	58.95	1,528.64	121.73
	UTILIDAD NETA	550.10	730.37	235.74	371.13	478.40	85.90	33.66	353.15	58.95	1,528.64	121.73

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CMR	CRB	CRR	DFA	DMC	DUN	EAF	EFE	ELI	EMP	FDO
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-205.06	-799.19	-63.30	-114.41	-538.74	-145.41	-139.59	-229.07	-88.66	-41.20	-67.11
	MARGEN OPERATIVO	-205.06	-799.19	-63.30	-114.41	-538.74	-145.41	-139.59	-229.07	-88.66	-41.20	-67.11
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	730.61	943.66	253.01	187.36	889.74	303.45	894.74	534.29	527.55	95.49	72.93
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-76.79	-137.92	-179.94	-27.32	-157.47	-100.36	-627.01	-28.62	-2.30	-5.79	-0.19
	MARGEN FINANCIERO	653.81	805.74	73.08	160.04	732.27	203.08	267.74	505.67	525.25	89.71	72.74
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	448.75	6.56	9.78	45.63	193.52	57.67	128.14	276.60	436.58	48.50	5.63
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-11.95					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-11.95					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-11.95					
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	448.75	6.56	9.78	45.63	193.52	45.72	128.14	276.60	436.58	48.50	5.63
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											
	Otros											
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											
	RESULTADO OPERACIONAL	448.75	6.56	9.78	45.63	193.52	45.72	128.14	276.60	436.58	48.50	5.63
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0.06					1.29		3.00			0.09
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES								-0.03			
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.06					1.29		2.97			0.09
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.06					1.29		2.97			0.09
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	448.82	6.56	9.78	45.63	193.52	47.01	128.14	279.57	436.58	48.50	5.72
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	1,085.99	1,602.56	2,280.14	1,089.06	973.46	172.67	50.44	0.00		0.00	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-17.91	-6.44	-1,643.45	-300.83	-1.10	-16.13		0.00		-1.51	0.00
	Otros	1,068.08	1,596.12	636.69	788.24	972.37	156.54	50.44	0.00		-1.51	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	1,068.08	1,596.12	636.69	788.24	972.37	156.54	50.44	0.00		-1.51	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,516.90	1,602.67	646.47	833.87	1,165.89	203.55	178.58	279.57	436.58	47.00	5.72
	UTILIDAD NETA	1,516.90	1,602.67	646.47	833.87	1,165.89	203.55	178.58	279.57	436.58	47.00	5.72

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFA	FFU	FII	FMU	FOI	FOL	FOP	FPB	FRM	GIC	GRF	GUF
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-150.67	-564.64	-33.84	-5.47	-194.85	-27.26	-32.69	-60.68	-24.67	-31.94	-834.37	-70.53
	MARGEN OPERATIVO	-150.67	-564.64	-33.84	-5.47	-194.85	-27.26	-32.69	-60.68	-24.67	-31.94	-834.37	-70.53
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	828.10	269.99	222.75	1.19	60.04	41.77	59.84	80.72	29.91	37.00	2,141.37	161.51
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-6.85	-100.29	-202.49		-6.75		-0.02	-8.91	-0.93	-0.11	-253.37	-7.50
	MARGEN FINANCIERO	821.25	169.70	20.26	1.19	53.29	41.77	59.82	71.81	28.98	36.89	1,888.00	154.00
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	670.58	-394.94	-13.58	-4.28	-141.56	14.51	27.13	11.13	4.31	4.95	1,053.62	83.48
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD												
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	670.58	-394.94	-13.58	-4.28	-141.56	14.51	27.13	11.13	4.31	4.95	1,053.62	83.48
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		0.00	-0.01			-0.05	-0.04		-0.04	-0.14	-0.16	0.00
	Otros		0.00	-0.01			-0.05	-0.04		-0.04	-0.14	-0.16	0.00
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		0.00	-0.01			-0.05	-0.04		-0.04	-0.14	-0.16	0.00
	RESULTADO OPERACIONAL	670.58	-394.94	-13.59	-4.28	-141.56	14.45	27.09	11.13	4.27	4.82	1,053.46	83.48
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES										0.00		1.29
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES												
	MARGEN NO OPERACIONAL										0.00		1.29
	MARGEN NO OPERACIONAL										0.00		1.29
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	670.58	-394.94	-13.59	-4.28	-141.56	14.45	27.09	11.13	4.27	4.82	1,053.46	84.76
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	160.12	26,691.68	13.59	15.75	1,341.73	0.03	0.00	334.46	0.00	0.00	1,935.96	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-373.69	0.00		-246.46	0.00	0.00	-13.64	0.00	0.00	0.00	0.00
	Otros	160.12	26,317.99	13.59	15.75	1,095.27	0.03	0.00	320.82	0.00	0.00	1,935.96	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	160.12	26,317.99	13.59	15.75	1,095.27	0.03	0.00	320.82	0.00	0.00	1,935.96	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	830.70	25,923.05	0.00	11.46	953.71	14.48	27.09	331.95	4.27	4.82	2,989.42	84.76
	UTILIDAD NETA	830.70	25,923.05	0.00	11.46	953.71	14.48	27.09	331.95	4.27	4.82	2,989.42	84.76

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de noviembre 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	-156.00	-175.73	-262.88	-316.30	-556.92	-78.17	-20.79	-14.90	-12.18	-250.09	-27.00	-129.35	-442.89
	MARGEN OPERATIVO	-156.00	-175.73	-262.88	-316.30	-556.92	-78.17	-20.79	-14.90	-12.18	-250.09	-27.00	-129.35	-442.89
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	397.31	291.36	846.85	932.10	824.50	118.22	90.51	27.42	3.00	456.35	37.85	432.46	522.60
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-74.91	0.00	-92.30	-110.53	-0.55		-4.75			-111.99	-0.12	-9.99	-64.92
	MARGEN FINANCIERO	322.40	291.35	754.55	821.58	823.95	118.22	85.76	27.42	3.00	344.36	37.73	422.47	457.67
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	166.40	115.62	491.66	505.27	267.04	40.05	64.97	12.51	-9.17	94.27	10.73	293.12	14.79
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD													
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	166.40	115.62	491.66	505.27	267.04	40.05	64.97	12.51	-9.17	94.27	10.73	293.12	14.79
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											-0.02		
	Otros											-0.02		
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											-0.02		
	RESULTADO OPERACIONAL	166.40	115.62	491.66	505.27	267.04	40.05	64.97	12.51	-9.17	94.27	10.72	293.12	14.79
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0.54				3.00							0.52	1.29
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					0.00								
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.54				3.00							0.52	1.29
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.54				3.00							0.52	1.29
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	166.94	115.62	491.66	505.27	270.03	40.05	64.97	12.51	-9.17	94.27	10.72	293.64	16.07
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.03	0.00	609.15	149.65	0.00	357.80		17.87	82.84	0.00		224.34	901.12
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-18.41	-4.66	-0.07		0.00	-16.61				-16.14	0.00		-104.48
	Otros	-18.38	-4.66	609.08	149.65	0.00	341.20		17.87	82.84	-16.14	0.00	224.34	796.65
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-18.38	-4.66	609.08	149.65	0.00	341.20		17.87	82.84	-16.14	0.00	224.34	796.65
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	148.56	110.97	1,100.75	654.92	270.03	381.25	64.97	30.38	73.66	78.13	10.71	517.98	812.72
	UTILIDAD NETA	148.56	110.97	1,100.75	654.92	270.03	381.25	64.97	30.38	73.66	78.13	10.71	517.98	812.72

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	TUI	UFM	UNI	XTU	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-446.75	-153.72	-3.44	-45.92	-9,312.19
	MARGEN OPERATIVO	-446.75	-153.72	-3.44	-45.92	-9,312.19
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	2,069.03	279.91	0.03	126.24	21,297.83
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-190.01	-71.92		-2.26	-3,105.52
	MARGEN FINANCIERO	1,879.03	207.98	0.03	123.98	18,192.31
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	1,432.28	54.26	-3.41	78.06	8,880.12
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD		-12.20			-24.15
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD		-12.20			-24.15
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD		-12.20			-24.15
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	1,432.28	42.06	-3.41	78.06	8,855.97
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-0.01	0.00			-27.96
	Otros	-0.01	0.00			-27.96
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-0.01	0.00			-27.96
	RESULTADO OPERACIONAL	1,432.27	42.06	-3.41	78.06	8,828.01
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		1.29		1.29	15.16
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-0.03
	MARGEN NO OPERACIONAL		1.29		1.29	15.13
						15.13
	MARGEN NO OPERACIONAL		1.29		1.29	15.13
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	1,432.27	43.35	-3.41	79.35	8,843.14
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	813.31	91.43	92.51	33.66	43,618.20
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.00	-2,983.54
	Otros	813.31	91.43	92.51	33.66	40,634.66
						40,634.66
						40,634.66
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	813.31	91.43	92.51	33.66	40,634.66
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,245.58	134.78	89.10	113.01	49,477.80
	UTILIDAD NETA	2,245.58	134.78	89.10	113.01	49,477.80

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE
1010000	- DISPONIBLE	43,553	18,731	120,258	5,721	14,859	72,055
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	445,548	224,700	243,763	143,172	496,197	512,960
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO					2,008	19
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL						
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		166,801	291,325	31,296	176,639	2,095
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	3,752	21	280		2,026	3,857
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5	31	13		70	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		492,858	410,284	655,639	180,189	691,800	590,986
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		106,280	53,672	119,283	111,681	
1300000	- OTROS ACTIVOS				1,658		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			106,280	53,672	120,941	111,681	
TOTAL ACTIVO		492,858	516,564	709,311	301,130	803,481	590,986
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO					2,011	
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	48	43				1,174
2060000	- PROVISIONES	15	15			14	
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						25
TOTAL PASIVO CORRIENTE		64	58			2,025	1,199
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES	28,471	111				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		28,471	111				
TOTAL PASIVO		28,534	169			2,025	1,199
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	432,575	495,866	684,793	289,306	797,428	564,182
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	31,749	20,529	24,518	11,823	4,027	25,605
TOTAL PATRIMONIO		464,324	516,395	709,311	301,130	801,455	589,787
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		492,858	516,564	709,311	301,130	803,481	590,986
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-261,927		
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-11,666			
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-11,666	-261,927		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-11,666	-261,927		
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				261,927		
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			11,666			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				11,666	261,927		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				11,666	261,927		
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-789,945	-700,000	-2,588	-165,491		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-789,945	-700,000	-2,588	-165,491		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-789,945	-700,000	-2,588	-165,491		-664
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	789,945	700,000	2,588	165,491		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		789,945	700,000	2,588	165,491		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		789,945	700,000	2,588	165,491		664
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFC	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO
1010000	- DISPONIBLE	8,683	42,230	3,724	87,248	5,065	4,620
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	345,498	79,287	87,520	735,830	44,881	147,259
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	967	13,741		954		
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL				22,330	16,852	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		281,744			154,888	281,901
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	960	13,737	648	1,394	1,344	
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	18			52		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		356,126	430,740	91,892	847,807	223,030	433,780
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	150,093					
1300000	- OTROS ACTIVOS						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		150,093					
TOTAL ACTIVO		506,219	430,740	91,892	847,807	223,030	433,780
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	960	13,737		952		
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	436	566				
2060000	- PROVISIONES	5,753					
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES		0				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,149	14,304		952		
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO			8,606			
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				8,606			
TOTAL PASIVO		7,149	14,304	8,606	952		
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	504,721	394,688	82,951	818,699	221,740	432,397
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	-5,651	21,748	335	28,155	1,290	1,383
TOTAL PATRIMONIO		499,070	416,436	83,286	846,855	223,030	433,780
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		506,219	430,740	91,892	847,807	223,030	433,780
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA						
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU							
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS							
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO						
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN						
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO							
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS							
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD						
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS							
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS							
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD						
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS							
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS							
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	IIF	INC	ITF	KFC	KFI	MFI
1010000	- DISPONIBLE	32,982	5,707	26,382	6,143	4,791	5,627
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	288,328	173,641	403,313	315,119	115,553	160,511
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	69,462					
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL	18,280				107,534	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	248,024	69,907	418,605	35,120		64,156
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	91,697	2,743				
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			30	27	18	3
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		748,774	251,998	848,330	356,409	227,897	230,298
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	34,030		226,372	328,944	482,777	88,921
1300000	- OTROS ACTIVOS		7,320				68
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		34,030	7,320	226,372	328,944	482,777	88,988
TOTAL ACTIVO		782,804	259,318	1,074,701	685,353	710,674	319,286
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	69,376					
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	1,869			200	142	
2060000	- PROVISIONES						24
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	3					
TOTAL PASIVO CORRIENTE		71,249			200	142	24
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE							
TOTAL PASIVO		71,249			200	142	24
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	665,787	254,345	1,070,818	647,805	680,295	317,871
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	45,768	4,973	3,883	37,349	30,236	1,391
TOTAL PATRIMONIO		711,556	259,318	1,074,701	685,154	710,532	319,262
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		782,804	259,318	1,074,701	685,353	710,674	319,286
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA		-213,690				
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN				-4.55		
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU			-213,690		-4.55		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-213,690		-5		
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO		213,690				
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN				4.55		
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO			213,690		4.55		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			213,690		5		
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		-84,849		-321,660	-75,667	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-84,849		-321660	-75666.8	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-84,849		-321,660	-75,667	
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		84,849		321660	75666.8	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			84,849		321660	75666.8	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			84,849		321,660	75,667	
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	MPM	MSP	RAE	RAG	REP
1010000	- DISPONIBLE	63,616	6,575	13,012	22,096	786
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	193,614	108,511	423,103	576,258	1,411,810
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	42,728			23	
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL					
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	108,000	96,887		14,234	
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	42,706	7	25,840	5,741	68,922
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		13	29	13	97
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		450,664	211,993	461,984	618,366	1,481,614
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	288,869	4,146	62,899	357,123	295,992
1300000	- OTROS ACTIVOS					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		288,869	4,146	62,899	357,123	295,992
TOTAL ACTIVO		739,533	216,139	524,883	975,489	1,777,606
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO					
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	42,616			23	
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	546		545	841	3,204
2060000	- PROVISIONES		14			
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	12				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		43,174	14	545	864	3,204
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					
2120000	- PREVISIONES					
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						
TOTAL PASIVO		43,174	14	545	864	3,204
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	658,384	215,088	524,714	971,123	1,778,768
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	37,976	1,037	-375	3,502	-4,366
TOTAL PATRIMONIO		696,360	216,125	524,338	974,624	1,774,402
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		739,533	216,139	524,883	975,489	1,777,606
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA			-215,003	-244,274	-728,469
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-8	-15,164	-8,960
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-215,010	-259,437	-737,429
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-215,010	-259,437	-737,429
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO			215,003	244,274	728,469
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			8	15,164	8,960
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				215,010	259,437	737,429
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				215,010	259,437	737,429
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 noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
1010000	- DISPONIBLE	16,471	33,024	24,448	14,686	703,094
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	237,600	488,733	323,032	260,312	8,986,052
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO					129,902
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL		89,279			254,276
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	277,909	853,056	83,136	249,558	3,905,282
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO				5,000	270,676
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	22	41	43	30	555
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		532,002	1,464,132	430,659	529,587	14,249,838
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	106,064	405,841	323,646	101,238	3,647,870
1300000	- OTROS ACTIVOS					9,046
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		106,064	405,841	323,646	101,238	3,656,916
TOTAL ACTIVO		638,066	1,869,973	754,305	630,825	17,906,754
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO					
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO					129,675
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	21	21	21	21	9,699
2060000	- PROVISIONES					5,836
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES					41
TOTAL PASIVO CORRIENTE		21	21	21	21	145,251
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					8,606
2120000	- PREVISIONES					28,581
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						37,187
TOTAL PASIVO		21	21	21	21	182,438
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	613,101	1,801,657	725,237	606,937	17,251,276
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	24,944	68,295	29,048	23,867	473,040
TOTAL PATRIMONIO		638,045	1,869,952	754,284	630,804	17,724,316
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		638,066	1,869,973	754,305	630,825	17,906,754
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA					-1,663,362
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					-35,801
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU						-1,699,164
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS						-1,699,164
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO					1,663,362
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					35,801
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO						1,699,164
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS						1,699,164
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					-2,140,863
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,140,863
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,140,863
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					2,140,863
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,140,863
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,140,863
Otros						

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE	FFC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-5,484.59	-3,490.61	-8,043.79	-4,621.98	-575.62	-3,257.60	-7,130.35
	MARGEN OPERATIVO	-5,484.59	-3,490.61	-8,043.79	-4,621.98	-575.62	-3,257.60	-7,130.35
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	50,106.21	24,062.33	41,721.48	15,012.43	3,298.19	9,254.94	16,301.89
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-362.51	-142.67	-9,197.20	-37.51	-251.95	-450.60	-9,514.23
	MARGEN FINANCIERO	49,743.70	23,919.65	32,524.28	14,974.92	3,046.23	8,804.34	6,787.66
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	44,259.10	20,429.04	24,480.49	10,352.94	2,470.61	5,546.74	-342.69
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES			145.36	18,288.32		131.81	16.00
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD	-16,778.13			-16,647.82			-36,016.39
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	-16,778.13		145.36	1,640.51		131.81	-36,000.39
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	27,480.97	20,429.04	24,625.85	11,993.45	2,470.61	5,678.55	-36,343.08
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-107.52			-284.45	
	Otros			-107.52			-284.45	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-107.52			-284.45	
	RESULTADO OPERACIONAL	27,480.97	20,429.04	24,518.33	11,993.45	2,470.61	5,394.10	-36,343.08
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	4,269.46	99.73		939.73			6,785.03
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-1.18			-1,109.92		-13,984.50	-3,003.65
	MARGEN NO OPERACIONAL	4,268.28	99.73		-170.19		-13,984.50	3,781.37
	MARGEN NO OPERACIONAL	4,268.28	99.73		-170.19		-13,984.50	3,781.37
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	31,749.25	20,528.77	24,518.33	11,823.26	2,470.61	-8,590.40	-32,561.71
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.05	1,556.26	34,737.55	26,911.26
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.00	-0.03	-542.61	-0.33
	Otros	0.00	0.00		0.05	1,556.24	34,194.94	26,910.93
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	0.00	0.00		0.05	1,556.24	34,194.94	26,910.93
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	31,749.25	20,528.77	24,518.33	11,823.30	4,026.85	25,604.54	-5,650.78
	UTILIDAD NETA	31,749.25	20,528.77	24,518.33	11,823.30	4,026.85	25,604.54	-5,650.78

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO	IIF	INC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-5,563.64	-176.68	-5,256.20	-185.78	-427.38	-7,660.18	-4,322.91
	MARGEN OPERATIVO	-5,563.64	-176.68	-5,256.20	-185.78	-427.38	-7,660.18	-4,322.91
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	19,636.02	465.04	9,885.24	1,475.99	2,225.32	35,811.28	11,822.38
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-36.20	-0.85	-9,484.27		-414.98	-1,389.14	-453.93
	MARGEN FINANCIERO	19,599.82	464.19	400.96	1,475.99	1,810.33	34,422.13	11,368.45
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	14,036.18	287.51	-4,855.24	1,290.21	1,382.95	26,761.95	7,045.54
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							18,649.39
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-32,612.91
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-13,963.52
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	14,036.18	287.51	-4,855.24	1,290.21	1,382.95	26,761.95	-6,917.98
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-102.25		-101.30	-0.02	-0.01	-105.42	
	Otros	-102.25		-101.30	-0.02	-0.01	-105.42	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-102.25		-101.30	-0.02	-0.01	-105.42	
	RESULTADO OPERACIONAL	13,933.93	287.51	-4,956.54	1,290.19	1,382.94	26,656.53	-6,917.98
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		647.96	8,191.60	0.00			12,762.72
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES		-600.00	-191.12			-106.55	-1,257.78
	MARGEN NO OPERACIONAL		47.96	8,000.48	0.00		-106.55	11,504.94
	MARGEN NO OPERACIONAL		47.96	8,000.48	0.00		-106.55	11,504.94
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	13,933.93	335.47	3,043.95	1,290.19	1,382.94	26,549.99	4,586.96
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	8,172.38		26,428.00			19,775.95	386.41
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-357.87		-1,316.65			-557.83	-0.05
	Otros	7,814.51		25,111.35			19,218.12	386.36
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	7,814.51		25,111.35			19,218.12	386.36
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	21,748.44	335.47	28,155.30	1,290.19	1,382.94	45,768.10	4,973.33
	UTILIDAD NETA	21,748.44	335.47	28,155.30	1,290.19	1,382.94	45,768.10	4,973.33

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	ITF	KFC	KFI	MFI	MPM	MSP	RAE
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-944.47	-9,483.41	-6,950.82	-135.59	-4,853.86	-246.85	-248.57
	MARGEN OPERATIVO	-944.47	-9,483.41	-6,950.82	-135.59	-4,853.86	-246.85	-248.57
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	4,832.09	39,571.48	47,247.02	1,540.19	30,137.26	873.59	1,603.58
4200000	- GASTOS FINANCIEROS		-12,133.00	-16,154.24		-302.44	-7.88	-132.81
	MARGEN FINANCIERO	4,832.09	27,438.48	31,092.78	1,540.19	29,834.82	865.71	1,470.77
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	3,887.63	17,955.07	24,141.96	1,404.60	24,980.96	618.86	1,222.20
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-4,432.85
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-4,432.85
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	3,887.63	17,955.07	24,141.96	1,404.60	24,980.96	618.86	-3,210.65
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4.37	-240.63	-218.88	-13.64	-108.16		
	Otros	-4.37	-240.63	-218.88	-13.64	-108.16		
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4.37	-240.63	-218.88	-13.64	-108.16		
	RESULTADO OPERACIONAL	3,883.26	17,714.44	23,923.08	1,390.96	24,872.80	618.86	-3,210.65
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		3.09	1.16				3.54
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES							
	MARGEN NO OPERACIONAL		3.09	1.16				3.54
	MARGEN NO OPERACIONAL		3.09	1.16				3.54
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	3,883.26	17,717.54	23,924.24	1,390.96	24,872.80	618.86	-3,207.11
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		2,637,456.28	719,610.42		13,567.92	418.00	2,831.67
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-2,617,824.85	-713,298.38		-464.84		0.00
	Otros		19,631.43	6,312.04		13,103.08	418.00	2,831.67
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.		19,631.43	6,312.04		13,103.08	418.00	2,831.67
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3,883.26	37,348.97	30,236.28	1,390.96	37,975.88	1,036.86	-375.44
	UTILIDAD NETA	3,883.26	37,348.97	30,236.28	1,390.96	37,975.88	1,036.86	-375.44

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	RAG	REP	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-900.10	-927.21	-5,968.59	-30,017.69	-7,494.26	-6,141.10	-130,509.85
	MARGEN OPERATIVO	-900.10	-927.21	-5,968.59	-30,017.69	-7,494.26	-6,141.10	-130,509.85
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	4,653.42	7,343.93	30,952.74	162,645.57	36,219.69	30,529.60	639,228.89
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-307.45	-227.19	-131.89	-63,943.23	-265.76	-349.71	-125,691.67
	MARGEN FINANCIERO	4,345.97	7,116.74	30,820.85	98,702.35	35,953.93	30,179.89	513,537.22
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	3,445.87	6,189.52	24,852.25	68,684.66	28,459.67	24,038.78	383,027.37
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							37,230.88
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD		-12,127.48					-118,615.57
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD		-12,127.48					-81,384.69
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	3,445.87	-5,937.96	24,852.25	68,684.66	28,459.67	24,038.78	301,642.68
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-118.20	-519.89	-102.77	-192.76	-2,220.26
	Otros			-118.20	-519.89	-102.77	-192.76	-2,220.26
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-118.20	-519.89	-102.77	-192.76	-2,220.26
	RESULTADO OPERACIONAL	3,445.87	-5,937.96	24,734.05	68,164.77	28,356.90	23,846.02	299,422.42
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	3.54	3.54	268.52	141.18	262.83	216.05	34,599.69
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES			-58.51	-10.97		-194.98	-20,519.15
	MARGEN NO OPERACIONAL	3.54	3.54	210.01	130.21	262.83	21.08	14,080.54
	MARGEN NO OPERACIONAL	3.54	3.54	210.01	130.21	262.83	21.08	14,080.54
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	3,449.41	-5,934.41	24,944.06	68,294.98	28,619.73	23,867.10	313,502.96
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	52.20	1,568.16		0.00	430.77	0.00	3,493,903.28
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		0.00		-0.01	-2.78		-3,334,366.23
	Otros	52.20	1,568.16		-0.01	427.99	0.00	159,537.05
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	52.20	1,568.16		-0.01	427.99	0.00	159,537.05
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3,501.61	-4,366.26	24,944.06	68,294.97	29,047.72	23,867.10	473,040.00
	UTILIDAD NETA	3,501.61	-4,366.26	24,944.06	68,294.97	29,047.72	23,867.10	473,040.00