

(Expresado en miles de bolivianos)

OTROS	2019	2018	2017	2016
Otros	100	100	100	100

(Expresado en miles de bolivianos)

[illegible]

(Expresado en miles de bolivianos)

[illegible]

(Expresado en miles de bolivianos)

[illegible]

(Expresado en miles de bolivianos)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	122,193	259,713	506,482	130,760	33,656	44,434	9,378,752
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			-13,143
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS				-50			-13,143.00
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS				-50			-13,143
8010000 - REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD				50			13,143
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS				50			13,143.00
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS				50			13,143
Otros							

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	AEG	AME	AUF	AVZ	BEN	BSK	BSP	CBO	CCP	CFB	CFO
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-377.57	-157.51	-113.01	-74.65	-218.08	-136.09	-130.85	-133.37	-92.13	-239.86	-172.20
	MARGEN OPERATIVO	-377.57	-157.51	-113.01	-74.65	-218.08	-136.09	-130.85	-133.37	-92.13	-239.86	-172.20
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	835.01	848.29	460.70	66.48	374.58	282.09	150.14	478.30	207.76	1,025.77	300.53
4200000	- GASTOS FINANCIEROS		-41.18	-83.00	-18.01	-6.82		-21.15	-0.01		-261.72	
	MARGEN FINANCIERO	835.01	807.11	377.70	48.47	367.75	282.09	128.99	478.29	207.76	764.05	300.53
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	457.44	649.60	264.69	-26.17	149.68	146.00	-1.86	344.92	115.64	524.19	128.33
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD											
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD											
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	457.44	649.60	264.69	-26.17	149.68	146.00	-1.86	344.92	115.64	524.19	128.33
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-35.11	0.00		0.00			0.00				
	Otros	-35.11	0.00		0.00			0.00				
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-35.11	0.00		0.00			0.00				
	RESULTADO OPERACIONAL	422.33	649.60	264.69	-26.17	149.68	146.00	-1.86	344.92	115.64	524.19	128.33
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES								0.01		0.04	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES											0.00
	MARGEN NO OPERACIONAL								0.01		0.04	0.00
	MARGEN NO OPERACIONAL								0.01		0.04	0.00
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	422.33	649.60	264.69	-26.17	149.68	146.00	-1.86	344.92	115.64	524.23	128.33
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	265.14	358.60		527.38	305.10	0.00	0.00		0.00	943.88	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-0.04		-158.12	-0.09	-5.00	0.00		0.00	0.00	0.00
	Otros	265.14	358.55		369.26	305.02	-5.00	0.00		0.00	943.88	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	265.14	358.55		369.26	305.02	-5.00	0.00		0.00	943.88	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	687.47	1,008.16	264.69	343.09	454.69	141.00	-1.86	344.92	115.64	1,468.11	128.33
	UTILIDAD NETA	687.47	1,008.16	264.69	343.09	454.69	141.00	-1.86	344.92	115.64	1,468.11	128.33

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CMR	CRB	CRR	DFA	DMC	DUN	EAF	EFE	ELI	EMP	FDO
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-233.92	-754.56	-67.49	-128.92	-496.59	-150.04	-130.54	-238.65	-121.87	-45.40	-68.48
	MARGEN OPERATIVO	-233.92	-754.56	-67.49	-128.92	-496.59	-150.04	-130.54	-238.65	-121.87	-45.40	-68.48
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	980.53	1,031.62	338.74	218.79	1,082.27	320.47	328.58	406.38	608.08	80.96	75.20
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-61.29	-8.66	-176.40	-17.46	-55.26	-102.67	-38.05		-11.94	-9.15	
	MARGEN FINANCIERO	919.24	1,022.96	162.34	201.34	1,027.01	217.80	290.53	406.38	596.14	71.81	75.20
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	685.32	268.40	94.85	72.41	530.42	67.76	159.99	167.73	474.27	26.41	6.72
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-11.81					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-11.81					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-11.81					
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	685.32	268.40	94.85	72.41	530.42	55.95	159.99	167.73	474.27	26.41	6.72
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											
	Otros											
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											
	RESULTADO OPERACIONAL	685.32	268.40	94.85	72.41	530.42	55.95	159.99	167.73	474.27	26.41	6.72
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0.53							2.40		0.00	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES								0.00			
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.53							2.40		0.00	
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.53							2.40		0.00	
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	685.84	268.40	94.85	72.41	530.42	55.95	159.99	170.13	474.27	26.41	6.72
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	648.93	1,222.17	2,175.62	805.34	631.46	135.58	50.48	0.00		0.00	0.00
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	-12.69	-1,695.86	-96.14	-0.10		-1.72	0.00		-0.84	0.00
	Otros	648.93	1,209.48	479.76	709.20	631.36	135.58	48.76	0.00		-0.84	0.00
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	648.93	1,209.48	479.76	709.20	631.36	135.58	48.76	0.00		-0.84	0.00
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,334.78	1,477.87	574.61	781.61	1,161.78	191.52	208.75	170.13	474.27	25.57	6.72
	UTILIDAD NETA	1,334.78	1,477.87	574.61	781.61	1,161.78	191.52	208.75	170.13	474.27	25.57	6.72

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFA	FFU	FII	FMU	FOI	FOL	FOP	FPB	FRM	GIC	GRF	GUF
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-152.74	-586.25	-51.22	-2.04	-201.36	-31.63	-33.68	-62.87	-25.48	-32.51	-827.30	-70.95
	MARGEN OPERATIVO	-152.74	-586.25	-51.22	-2.04	-201.36	-31.63	-33.68	-62.87	-25.48	-32.51	-827.30	-70.95
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	698.64	336.26	257.75	0.66	108.73	66.52	40.44	128.73	45.05	37.31	2,503.83	162.39
4200000	- GASTOS FINANCIEROS		-143.18	-209.18		-5.54		-0.63	-10.00	-0.58		-243.39	-25.26
	MARGEN FINANCIERO	698.64	193.08	48.57	0.66	103.19	66.52	39.81	118.73	44.48	37.31	2,260.43	137.13
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	545.90	-393.17	-2.65	-1.38	-98.16	34.89	6.13	55.86	19.00	4.80	1,433.13	66.18
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD												
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD												
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	545.90	-393.17	-2.65	-1.38	-98.16	34.89	6.13	55.86	19.00	4.80	1,433.13	66.18
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-1.37		0.00	-1.41	-1.41		-1.41	-0.12	-0.27	
	Otros			-1.37		0.00	-1.41	-1.41		-1.41	-0.12	-0.27	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-1.37		0.00	-1.41	-1.41		-1.41	-0.12	-0.27	
	RESULTADO OPERACIONAL	545.90	-393.17	-4.02	-1.38	-98.16	33.48	4.73	55.86	17.59	4.68	1,432.87	66.18
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	77.00									4.92	0.00	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-22.38									0.00		
	MARGEN NO OPERACIONAL	54.62									4.92	0.00	
	MARGEN NO OPERACIONAL	54.62									4.92	0.00	
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	600.52	-393.17	-4.02	-1.38	-98.16	33.48	4.73	55.86	17.59	9.60	1,432.87	66.18
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	184.21	6,838.22	4.02	14.12	1,099.32	0.00	0.00	272.15	0.00	0.00	1,724.31	1.50
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-5.30	-6,426.02	0.00	0.00	-128.93	0.00	0.00	-18.45	0.00		-8.68	0.00
	Otros	178.91	412.20	4.02	14.12	970.38	0.00	0.00	253.69	0.00	0.00	1,715.63	1.50
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	178.91	412.20	4.02	14.12	970.38	0.00	0.00	253.69	0.00	0.00	1,715.63	1.50
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	779.42	19.02	0.00	12.74	872.22	33.48	4.73	309.55	17.59	9.60	3,148.50	67.68
	UTILIDAD NETA	779.42	19.02	0.00	12.74	872.22	33.48	4.73	309.55	17.59	9.60	3,148.50	67.68

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 31 de diciembre 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	-163.56	-181.49	-264.85	-327.85	-581.36	-80.47	-21.43	-16.25	-70.71	-260.41	-28.85	-130.18	-571.59
	MARGEN OPERATIVO	-163.56	-181.49	-264.85	-327.85	-581.36	-80.47	-21.43	-16.25	-70.71	-260.41	-28.85	-130.18	-571.59
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	377.67	280.84	902.19	1,366.55	1,097.46	121.20	97.26	26.61	8.14	447.70	34.80	443.80	984.60
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-0.43	-0.43	-86.94	-114.32	-2.33		-2.23		-8.26	-1.12	-0.31	-6.67	-0.07
	MARGEN FINANCIERO	377.24	280.41	815.25	1,252.23	1,095.13	121.20	95.03	26.61	-0.12	446.58	34.49	437.13	984.54
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	213.68	98.92	550.40	924.38	513.78	40.73	73.60	10.37	-70.84	186.18	5.64	306.94	412.94
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD													
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD													
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	213.68	98.92	550.40	924.38	513.78	40.73	73.60	10.37	-70.84	186.18	5.64	306.94	412.94
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											-0.38		
	Otros											-0.38		
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN											-0.38		
	RESULTADO OPERACIONAL	213.68	98.92	550.40	924.38	513.78	40.73	73.60	10.37	-70.84	186.18	5.25	306.94	412.94
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0.66				6.00							1.27	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-0.01								
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.66				5.99							1.27	
	MARGEN NO OPERACIONAL	0.66				5.99							1.27	
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	214.34	98.92	550.40	924.38	519.77	40.73	73.60	10.37	-70.84	186.18	5.25	308.22	412.94
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.12	0.14	601.47	156.91	0.00	332.05		21.70	239.55	0.12	0.00	214.26	602.29
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-18.16	-4.50	-20.51	-5.35	0.00	-23.74			-0.02	-16.50	0.00	0.00	0.00
	Otros	-18.04	-4.36	580.96	151.56	0.00	308.31		21.70	239.53	-16.38	0.00	214.26	602.29
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-18.04	-4.36	580.96	151.56	0.00	308.31		21.70	239.53	-16.38	0.00	214.26	602.29
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	196.30	94.56	1,131.36	1,075.94	519.77	349.04	73.60	32.07	168.70	169.79	5.26	522.48	1,015.23
	UTILIDAD NETA	196.30	94.56	1,131.36	1,075.94	519.77	349.04	73.60	32.07	168.70	169.79	5.26	522.48	1,015.23

Fondos de Inversión Abiertos

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	TUI	UFM	UNI	XTU	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-430.64	-158.33	-15.96	-48.80	-9,712.52
	MARGEN OPERATIVO	-430.64	-158.33	-15.96	-48.80	-9,712.52
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	2,256.59	204.27	0.17	131.27	23,668.71
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-199.90	-43.00		-2.33	-2,018.88
	MARGEN FINANCIERO	2,056.69	161.27	0.17	128.94	21,649.83
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	1,626.04	2.95	-15.79	80.14	11,937.32
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD		-12.06			-23.87
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD		-12.06			-23.87
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD		-12.06			-23.87
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	1,626.04	-9.11	-15.79	80.14	11,913.44
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		0.00			-41.47
	Otros		0.00			-41.47
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		0.00			-41.47
	RESULTADO OPERACIONAL	1,626.04	-9.11	-15.79	80.14	11,871.97
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES					92.82
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-22.39
	MARGEN NO OPERACIONAL					70.44
						70.44
	MARGEN NO OPERACIONAL					70.44
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	1,626.04	-9.11	-15.79	80.14	11,942.40
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	2,301.40	88.05	426.13	32.81	23,224.53
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-1,343.01	0.00	-7.65		-9,997.41
	Otros	958.39	88.05	418.48	32.81	13,227.12
						13,227.12
						13,227.12
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	958.39	88.05	418.48	32.81	13,227.12
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,584.44	78.94	402.69	112.96	25,169.52
	UTILIDAD NETA	2,584.44	78.94	402.69	112.96	25,169.52

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE
1010000	- DISPONIBLE	98,381	25,918	129,308	8,548	2,049	58,561
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	395,327	221,188	244,646	143,416	498,184	512,429
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO						17,065
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL						
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		180,767	284,428	31,695	208,189	2,516
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	3,823	56			10	18,785
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	37	84	3		116	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		497,568	428,013	658,385	183,659	708,548	609,357
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		90,681	53,743	114,753	96,701	244
1300000	- OTROS ACTIVOS				3,109		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			90,681	53,743	117,862	96,701	244
TOTAL ACTIVO		497,568	518,693	712,128	301,521	805,249	609,601
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO						17,046
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	16	21				624
2060000	- PROVISIONES	6	6			7	
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						26
TOTAL PASIVO CORRIENTE		22	26			7	17,695
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES	30,161	111				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		30,161	111				
TOTAL PASIVO		30,183	137			7	17,695
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	432,575	495,866	684,793	289,306	801,455	564,182
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	34,810	22,691	27,335	12,214	3,786	27,723
TOTAL PATRIMONIO		467,385	518,557	712,128	301,521	805,242	591,906
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		497,568	518,693	712,128	301,521	805,249	609,601
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-262,382		
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-7,655			
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-7,655	-262,382		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-7,655	-262,382		
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				262,382		
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			7,655			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				7,655	262,382		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				7,655	262,382		
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-794,612	-700,000	-2,588	-171,718		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-794,612	-700,000	-2,588	-171,718		-664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-794,612	-700,000	-2,588	-171,718		-664
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	794,612	700,000	2,588	171,718		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		794,612	700,000	2,588	171,718		664
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		794,612	700,000	2,588	171,718		664
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFC	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO
1010000	- DISPONIBLE	1,108	37,255	7,949	82,535	3,031	4,176
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	351,126	102,459	84,012	736,676	41,554	147,831
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	6,089	2		9,077		
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL				21,942	2,889	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		280,694			176,945	283,626
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	6,089		697	9,377		
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO				39		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		364,411	420,410	92,659	859,647	224,419	435,633
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	149,832					
1300000	- OTROS ACTIVOS						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		149,832					
TOTAL ACTIVO		514,243	420,410	92,659	859,647	224,419	435,633
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	6,089			9,077		
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	21	1,341				
2060000	- PROVISIONES	2					
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES		0				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		6,112	1,342		9,077		
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO			8,945			
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				8,945			
TOTAL PASIVO		6,112	1,342	8,945	9,077		
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	504,721	394,688	83,286	818,699	223,030	433,780
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	3,410	24,381	427	31,871	1,389	1,853
TOTAL PATRIMONIO		508,131	419,068	83,713	850,570	224,419	435,633
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		514,243	420,410	92,659	859,647	224,419	435,633
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 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	IIF	INC	ITF	KFC	KFI	MFI
1010000	- DISPONIBLE	34,975	9,400	26,544	956	706	4,116
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	290,580	172,875	404,956	321,651	129,600	164,561
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	47,234					
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL	17,535				107,433	
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	292,897	67,693	429,131	35,406		64,506
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	47,065	2,426				
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			70	23	14	43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		730,285	252,394	860,700	358,036	237,753	233,226
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	32,167		218,085	330,920	475,292	87,538
1300000	- OTROS ACTIVOS		7,038				53
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		32,167	7,038	218,085	330,920	475,292	87,592
TOTAL ACTIVO		762,452	259,431	1,078,785	688,955	713,045	320,818
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO						
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	47,161					
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	149			86	61	
2060000	- PROVISIONES						32
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	3					
TOTAL PASIVO CORRIENTE		47,314			86	61	32
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO						
2120000	- PREVISIONES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE							
TOTAL PASIVO		47,314			86	61	32
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	665,787	254,345	1,074,701	647,805	680,295	319,262
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	49,350	5,086	4,083	41,065	32,688	1,524
TOTAL PATRIMONIO		715,138	259,431	1,078,785	688,869	712,984	320,786
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		762,452	259,431	1,078,785	688,955	713,045	320,818
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		-89,046		-356,660	-75,942	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-89,046		-356660	-75941.7	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS			-89,046		-356,660	-75,942	
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD		89,046		356660	75941.7	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			89,046		356660	75941.7	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS			89,046		356,660	75,942	
Otros							

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	MPM	MSP	RAE	RAG	REP
1010000	- DISPONIBLE	63,281	945	3,556	182	5,475
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	193,549	108,561	436,776	578,215	1,418,752
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	42,679			12,943	
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL					
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	102,214	101,608		24,378	
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	42,626	5	22,108	16,682	82,146
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		4	83	104	80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		444,349	211,123	462,523	632,504	1,506,453
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	298,785	6,020	50,685	357,654	218,595
1300000	- OTROS ACTIVOS					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		298,785	6,020	50,685	357,654	218,595
TOTAL ACTIVO		743,134	217,143	513,208	990,158	1,725,048
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO					
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	42,609			12,930	
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	16		548	844	3,207
2060000	- PROVISIONES		7			
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	84				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		42,710	7	548	13,774	3,207
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					
2120000	- PREVISIONES					
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						
TOTAL PASIVO		42,710	7	548	13,774	3,207
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	658,384	216,125	524,338	974,624	1,774,402
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	42,041	1,011	-11,678	1,760	-52,561
TOTAL PATRIMONIO		700,425	217,136	512,660	976,384	1,721,841
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		743,134	217,143	513,208	990,158	1,725,048
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA			-215,003	-244,274	-728,469
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			-8	-15,708	-8,982
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU				-215,010	-259,982	-737,451
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-215,010	-259,982	-737,451
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO			215,003	244,274	728,469
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN			8	15,708	8,982
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO				215,010	259,982	737,451
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				215,010	259,982	737,451
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD				-185,000	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS					-185000	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS					-185,000	
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD				185000	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS					185000	
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS					185,000	
Otros						

Fondos de Inversión Cerrados

Balance General al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
1010000	- DISPONIBLE	15,096	35,935	28,654	14,403	703,043
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	246,233	524,163	305,761	261,306	9,036,385
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO					135,089
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL		90,150			239,949
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	284,993	832,164	160,280	247,969	4,092,101
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO					251,895
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	9	23	30	17	778
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		546,331	1,482,435	494,725	523,695	14,459,240
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	94,781	396,399	263,021	109,805	3,445,701
1300000	- OTROS ACTIVOS					10,200
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		94,781	396,399	263,021	109,805	3,455,901
TOTAL ACTIVO		641,112	1,878,834	757,746	633,499	17,915,141
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO					
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO					134,912
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	21	21	21	21	7,020
2060000	- PROVISIONES					59
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES					114
TOTAL PASIVO CORRIENTE		21	21	21	21	142,104
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					8,945
2120000	- PREVISIONES					30,272
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						39,218
TOTAL PASIVO		21	21	21	21	181,321
3510000	- APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	613,101	1,801,657	725,237	606,937	17,263,382
3550000	- RESULTADOS ACUMULADOS	27,990	77,156	32,489	26,541	470,438
TOTAL PATRIMONIO		641,091	1,878,813	757,725	633,478	17,733,820
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		641,112	1,878,834	757,746	633,499	17,915,141
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA					-1,663,817
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					-32,357
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AU						-1,696,174
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS						-1,696,174
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO					1,663,817
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN					32,357
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTO						1,696,174
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS						1,696,174
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					-2,376,230
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,376,230
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS						-2,376,230
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD					2,376,230
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,376,230
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS						2,376,230
Otros						

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CGF	CPF	CRF	DIV	EXP	FAE	FFC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-6,012.03	-3,856.89	-8,826.19	-5,137.25	-611.35	-3,616.83	-6,990.60
	MARGEN OPERATIVO	-6,012.03	-3,856.89	-8,826.19	-5,137.25	-611.35	-3,616.83	-6,990.60
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	55,049.16	26,590.56	45,338.74	16,440.48	3,454.48	11,626.07	18,422.62
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-387.01	-142.67	-9,197.20	-37.51	-278.74	-452.46	-10,551.81
	MARGEN FINANCIERO	54,662.16	26,447.89	36,141.53	16,402.97	3,175.74	11,173.62	7,870.81
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	48,650.13	22,591.00	27,315.35	11,265.72	2,564.40	7,556.79	880.21
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES			145.36	19,278.57		131.81	32.00
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD	-18,469.07			-18,165.59			-36,016.39
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	-18,469.07		145.36	1,112.98		131.81	-35,984.39
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	30,181.06	22,591.00	27,460.71	12,378.70	2,564.40	7,688.59	-35,104.18
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-125.22			-294.32	
	Otros			-125.22			-294.32	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-125.22			-294.32	
	RESULTADO OPERACIONAL	30,181.06	22,591.00	27,335.48	12,378.70	2,564.40	7,394.27	-35,104.18
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	4,630.26	99.73		2,149.66			11,828.49
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-1.18			-2,314.28		-15,886.25	-3,032.44
	MARGEN NO OPERACIONAL	4,629.08	99.73		-164.62		-15,886.25	8,796.05
	MARGEN NO OPERACIONAL	4,629.08	99.73		-164.62		-15,886.25	8,796.05
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	34,810.14	22,690.74	27,335.48	12,214.07	2,564.40	-8,491.98	-26,308.13
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.05	1,222.10	36,757.73	29,718.57
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	0.00	0.00		0.00	0.00	-542.61	-0.33
	Otros	0.00	0.00		0.05	1,222.10	36,215.13	29,718.25
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	0.00	0.00		0.05	1,222.10	36,215.13	29,718.25
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	34,810.14	22,690.74	27,335.48	12,214.12	3,786.50	27,723.15	3,410.11
	UTILIDAD NETA	34,810.14	22,690.74	27,335.48	12,214.12	3,786.50	27,723.15	3,410.11

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	FFY	GCT	GFC	GNP	GRO	IIF	INC
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-6,115.62	-188.65	-5,782.66	-245.05	-444.91	-8,356.07	-5,069.42
	MARGEN OPERATIVO	-6,115.62	-188.65	-5,782.66	-245.05	-444.91	-8,356.07	-5,069.42
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	22,259.88	480.28	9,355.20	1,638.23	2,298.03	39,121.79	13,111.43
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-36.20	-2.12	-11,320.16	-4.24		-2,170.97	-581.30
	MARGEN FINANCIERO	22,223.68	478.16	-1,964.96	1,634.00	2,298.03	36,950.82	12,530.13
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	16,108.06	289.52	-7,747.62	1,388.94	1,853.12	28,594.75	7,460.72
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							30,087.93
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-33,963.92
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-3,875.99
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	16,108.06	289.52	-7,747.62	1,388.94	1,853.12	28,594.75	3,584.72
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-111.69		-106.13	-0.02	-0.02	-115.16	
	Otros	-111.69		-106.13	-0.02	-0.02	-115.16	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-111.69		-106.13	-0.02	-0.02	-115.16	
	RESULTADO OPERACIONAL	15,996.36	289.52	-7,853.76	1,388.93	1,853.10	28,479.60	3,584.72
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		697.20	8,191.60	0.00			1,666.74
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES		-560.00	-191.12			-106.55	-715.40
	MARGEN NO OPERACIONAL		137.20	8,000.48	0.00		-106.55	951.34
	MARGEN NO OPERACIONAL		137.20	8,000.48	0.00		-106.55	951.34
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	15,996.36	426.71	146.72	1,388.93	1,853.10	28,373.05	4,536.06
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	8,742.43		33,275.18			21,535.12	550.36
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	-357.87		-1,551.00			-557.83	-0.05
	Otros	8,384.56		31,724.17			20,977.28	550.31
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	8,384.56		31,724.17			20,977.28	550.31
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	24,380.92	426.71	31,870.90	1,388.93	1,853.10	49,350.33	5,086.37
	UTILIDAD NETA	24,380.92	426.71	31,870.90	1,388.93	1,853.10	49,350.33	5,086.37

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	ITF	KFC	KFI	MFI	MPM	MSP	RAE
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-989.34	-10,394.03	-7,607.30	-155.72	-5,413.00	-261.15	-263.73
	MARGEN OPERATIVO	-989.34	-10,394.03	-7,607.30	-155.72	-5,413.00	-261.15	-263.73
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	5,078.53	42,904.21	50,926.75	1,694.03	33,537.00	987.61	1,570.79
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-1.44	-12,177.80	-17,358.99		-302.44	-0.70	-126.92
	MARGEN FINANCIERO	5,077.09	30,726.41	33,567.75	1,694.03	33,234.56	986.92	1,443.87
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	4,087.75	20,332.38	25,960.46	1,538.31	27,821.56	725.76	1,180.15
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD							-15,548.39
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD							-15,548.39
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	4,087.75	20,332.38	25,960.46	1,538.31	27,821.56	725.76	-14,368.24
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4.38	-263.99	-226.19	-14.10	-117.97		
	Otros	-4.38	-263.99	-226.19	-14.10	-117.97		
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4.38	-263.99	-226.19	-14.10	-117.97		
	RESULTADO OPERACIONAL	4,083.37	20,068.39	25,734.27	1,524.21	27,703.59	725.76	-14,368.24
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES		3.09	1.16				
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES							
	MARGEN NO OPERACIONAL		3.09	1.16				
	MARGEN NO OPERACIONAL		3.09	1.16				
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	4,083.37	20,071.48	25,735.42	1,524.21	27,703.59	725.76	-14,368.24
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		3,268,601.46	925,738.88		14,802.18	285.58	2,690.45
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		-3,247,608.35	-918,785.89		-464.85	0.00	0.00
	Otros		20,993.11	6,952.99		14,337.33	285.58	2,690.45
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.		20,993.11	6,952.99		14,337.33	285.58	2,690.45
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	4,083.37	41,064.59	32,688.41	1,524.21	42,040.92	1,011.34	-11,677.80
	UTILIDAD NETA	4,083.37	41,064.59	32,688.41	1,524.21	42,040.92	1,011.34	-11,677.80

Fondos de Inversión Cerrados

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	RAG	REP	SEM	SFI	SMC	SPF	Total
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-927.82	-954.01	-6,557.86	-31,962.85	-8,199.83	-6,784.06	-141,724.22
	MARGEN OPERATIVO	-927.82	-954.01	-6,557.86	-31,962.85	-8,199.83	-6,784.06	-141,724.22
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	4,631.63	7,301.95	34,577.02	178,530.80	40,296.03	33,834.14	701,057.44
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-5.44	-122.11	-131.89	-68,971.36	-265.76	-349.71	-134,976.93
	MARGEN FINANCIERO	4,626.20	7,179.84	34,445.13	109,559.44	40,030.26	33,484.42	566,080.51
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	3,698.38	6,225.83	27,887.27	77,596.58	31,830.43	26,700.37	424,356.29
5300000	- RECUPERACION DE INCOBRABLES							49,675.66
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD	-1,966.59	-60,134.37					-184,264.31
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD	-1,966.59	-60,134.37					-134,588.65
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	1,731.80	-53,908.54	27,887.27	77,596.58	31,830.43	26,700.37	289,767.64
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-135.24	-570.63	-119.62	-216.06	-2,420.74
	Otros			-135.24	-570.63	-119.62	-216.06	-2,420.74
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-135.24	-570.63	-119.62	-216.06	-2,420.74
	RESULTADO OPERACIONAL	1,731.80	-53,908.54	27,752.03	77,025.95	31,710.81	26,484.31	287,346.90
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES			303.73	141.18	262.83	252.07	30,227.75
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES			-65.55	-10.97		-194.98	-23,078.72
	MARGEN NO OPERACIONAL			238.18	130.21	262.83	57.10	7,149.03
	MARGEN NO OPERACIONAL			238.18	130.21	262.83	57.10	7,149.03
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	1,731.80	-53,908.54	27,990.21	77,156.16	31,973.65	26,541.40	294,495.93
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN	27.83	1,347.67		0.00	517.78	0.00	4,345,813.36
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN		0.00		-0.01	-2.78		-4,169,871.57
	Otros	27.83	1,347.67		-0.01	515.00	0.00	175,941.78
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	27.83	1,347.67		-0.01	515.00	0.00	175,941.78
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,759.62	-52,560.87	27,990.21	77,156.16	32,488.65	26,541.40	470,437.71
	UTILIDAD NETA	1,759.62	-52,560.87	27,990.21	77,156.16	32,488.65	26,541.40	470,437.71