

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de enero de 2026
(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA	SPA	SUN
1010000	- DISPONIBLE	4,295	3,291	9,727	10,309	38	10,488	16,255	2,296	7,985	3,157	26,905	3,158	11,521
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	3,169			1,233		7,899		6,617	43,519	6,037	4,952	4,249	41,604
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTE								6,829	11,918			2,451	3,378
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	3,025	1,345			23,507	261	5,351	40,129	8,239		155		23,257
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA							358	628					
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	2,151	6	114	45	56	21,451		2,320	229	3,947		542	3,397
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	39	67	374	393	912	1,843	147	1,003	1,531	659	1,132	242	1,413
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	45	299	2,895	230	258	1,479	189	973	859	348		405	387
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO						7,438		3		4,496		2	6,411
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		12,726	5,008	13,110	12,210	24,772	50,859	22,300	60,798	74,280	18,644	33,143	11,049	91,367
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		240		36				1,204	303		994	942	84
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO		164							114	17			
1260000	- ACTIVO FIJO	180	6,403	426	1,654	5,796	3,047	51	629	582	249	548	312	3,552
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	23	4,652	195	1,024	38	85	50	427	321	62	107	89	198
1300000	- OTROS ACTIVOS		187		40	59	265	9	139	567	16	95	2,654	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		203	11,645	621	2,754	5,893	3,397	110	2,400	1,887	344	1,744	3,997	3,834
TOTAL ACTIVO		12,929	16,653	13,732	14,965	30,665	54,257	22,411	63,198	76,167	18,988	34,887	15,046	95,202
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO								6,836	23,223			2,457	
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO													3,363
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	25	93	49	117	107	256	83	993	645	55	86	451	240
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	111	667	1,084	1,128	269	14,039	468	4,804	9,852	3,281	12,639	260	4,271
2060000	- PROVISIONES	238	521	1,626	1,969	7,469	1,695	698	5,041	2,313	551	2,391	340	2,629
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						45			0				0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		374	1,281	2,759	3,215	7,845	16,035	1,249	17,673	36,033	3,887	15,115	3,509	10,503
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO				21				31	541				
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO				10									
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE					31				31	541				
TOTAL PASIVO		374	1,281	2,759	3,246	7,845	16,035	1,249	17,703	36,574	3,887	15,115	3,509	10,503
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	53,629
3020000	- APORTES NO CAPITALIZADOS		2,070										2,000	
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO						91							
3040000	- RESERVAS	170	369	723	2,084	3,460	2,831	92	5,297	5,168	1,428	1,954	714	3,492
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	2,855	134	2,493	3,109	9,019	15,259	1,572	11,010	16,165	4,754	13,715	1,231	27,133
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL	73										468		429
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES											274		16
TOTAL PATRIMONIO		12,555	15,372	10,972	11,718	22,820	38,222	21,162	45,494	39,593	15,101	19,772	11,537	84,699
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12,929	16,653	13,732	14,965	30,665	54,257	22,411	63,198	76,167	18,988	34,887	15,046	95,202
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				158,615		2,535,670	899,060					372,381	185,050
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN		952,504	747,436	1,485,272	4,496,013	3,937,480	1,520,347	4,370,542	2,710,705	1,440,860	3,079,442	1,081,573	3,893,777
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO			952,504	747,436	1,643,887	4,496,013	6,473,150	2,419,407	4,370,542	2,710,705	1,440,860	3,079,442	1,453,953	4,078,827
			952,504	747,436	1,643,887	4,496,013	6,473,150	2,419,407	4,370,542	2,710,705	1,440,860	3,079,442	1,453,953	4,078,827
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-158,615		-2,535,670	-899,060					-372,381	-185,050
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN		-952,504	-747,436	-1,485,272	-4,496,013	-3,937,480	-1,520,347	-4,370,542	-2,710,705	-1,440,860	-3,079,442	-1,081,573	-3,893,777
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO			-952,504	-747,436	-1,643,887	-4,496,013	-6,473,150	-2,419,407	-4,370,542	-2,710,705	-1,440,860	-3,079,442	-1,453,953	-4,078,827
			-952,504	-747,436	-1,643,887	-4,496,013	-6,473,150	-2,419,407	-4,370,542	-2,710,705	-1,440,860	-3,079,442	-1,453,953	-4,078,827
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	2,219	23,593	343,424	122,820	2,350,113	274,193	16,050	684,031	339,036		4,298,709	11,178	50,201
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								761					
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		2,219	23,593	343,424	122,820	2,350,113	274,193	16,050	684,793	339,036		4,298,709	11,178	50,201
		2,219	23,593	343,424	122,820	2,350,113	274,193	16,050	684,793	339,036		4,298,709	11,178	50,201
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-2,219	-23,593	-343,424	-122,820	-2,350,113	-274,193	-16,050	-684,031	-339,036		-4,298,709	-11,178	-50,201
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								-761					
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-2,219	-23,593	-343,424	-122,820	-2,350,113	-274,193	-16,050	-684,793	-339,036		-4,298,709	-11,178	-50,201
		-2,219	-23,593	-343,424	-122,820	-2,350,113	-274,193	-16,050	-684,793	-339,036		-4,298,709	-11,178	-50,201

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de enero de 2026

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	Total
1010000	- DISPONIBLE	109,424
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	119,279
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO	24,577
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	105,269
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA	986
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	34,259
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	9,756
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	8,368
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	18,349
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		430,267
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	3,803
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO	296
1260000	- ACTIVO FIJO	23,428
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	7,273
1300000	- OTROS ACTIVOS	4,031
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		38,830
TOTAL ACTIVO		469,097
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	32,517
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	3,363
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	3,200
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	52,872
2060000	- PROVISIONES	27,480
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	45
TOTAL PASIVO CORRIENTE		119,477
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	592
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	10
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		603
TOTAL PASIVO		120,079
3010000	- CAPITAL SOCIAL	207,365
3020000	- APORTES NO CAPITALIZADOS	4,070
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO	91
3040000	- RESERVAS	27,782
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	108,450
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL	970
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES	290
TOTAL PATRIMONIO		349,018
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		469,097
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO	4,150,776
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	29,715,951
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		33,866,727
		33,866,727
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA	-4,150,776
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-29,715,951
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		-33,866,727
		-33,866,727
		8,516,329
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	8,515,568
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS	761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		8,516,329
		8,516,329
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-8,515,568
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS	-761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-8,516,329

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de enero de 2026

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES		1,194	729	1,059	1,663	3,399	1,242	3,118	2,726	1,325	2,128
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-2	-21	-6	-40	-67	-29	-5	-78	-27	-2	-126
	MARGEN OPERATIVO	-2	1,173	724	1,020	1,595	3,370	1,237	3,040	2,700	1,323	2,002
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	9	27	28	6	78	60	526	306	430	60	1,579
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-13			-5	-18	0		-19	-317	-1	
	MARGEN FINANCIERO	-4	27	28	1	60	60	526	287	113	59	1,579
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	-6	1,200	752	1,021	1,655	3,430	1,764	3,327	2,812	1,382	3,581
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						0					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						0					
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						0					
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	-6	1,200	752	1,021	1,655	3,429	1,764	3,327	2,812	1,382	3,581
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-227	-635	-556	-618	-669	-1,929	-1,076	-2,069	-1,612	-818	-928
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-227	-635	-556	-618	-669	-1,929	-1,076	-2,069	-1,612	-818	-928
	RESULTADO OPERACIONAL	-233	565	196	403	986	1,500	688	1,258	1,201	564	2,653
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	2,500			1	0	1		2		18	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	0	-1	-4		-1	-14				-16	-18
	MARGEN NO OPERACIONAL	2,500	-1	-4	1	-1	-13		2		2	-18
	MARGEN NO OPERACIONAL	2,500	-1	-4	1	-1	-13		2		2	-18
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	2,267	563	193	403	985	1,487	688	1,259	1,201	566	2,635
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	65	0	54	19		0		33	0	0	6
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0	-296	-296	-57				-6	-121		-3
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	65	-296	54	-38		0		27	-121	0	3
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,332	267	247	366	985	1,487	688	1,286	1,080	566	2,639
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-25	-134	-127	-160	-342	-806		-318	-496		-1,408
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-25	-134	-127	-160	-342	-806		-318	-496		-1,408
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-25	-134	-127	-160	-342	-806		-318	-496		-1,408
	UTILIDAD NETA	2,307	134	120	205	642	680	688	968	584	566	1,231

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de enero de 2026
(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SPA	SUN	Total
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	839	2,481	21,903
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-16	-4	-422
	MARGEN OPERATIVO	823	2,477	21,481
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	21	298	3,428
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-6	0	-380
	MARGEN FINANCIERO	15	298	3,049
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	838	2,775	24,530
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD			0
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD			0
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD			0
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	838	2,775	24,530
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-859	-1,023	-13,020
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-859	-1,023	-13,020
	RESULTADO OPERACIONAL	-21	1,752	11,509
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	35		2,556
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-31		-85
	MARGEN NO OPERACIONAL	4		2,471
	MARGEN NO OPERACIONAL	4		2,471
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	-18	1,752	13,980
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	33	5	216
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0	0	-483
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	33	5	-267
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	15	1,756	13,713
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS		-793	-4,609
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.		-793	-4,609
			-793	
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS		-793	-4,609
	UTILIDAD NETA	15	964	9,103