

Publicación Trimestral de Cartera

al 30 de septiembre del 2025

Call Center:
800-10-0303

Horario de atención: Lunes a Viernes de 9:00 a 17:00 hrs.
Sábados de 9:00 a 13:00 hrs.

SAFI

Mercantil Santa Cruz

Tu dinero vale

Esta entidad es supervisada por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión.

Mercantil

Fondo Mutuo Mediano Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
FONDO DE INVERSION: Mercantil FM
N° de REGISTRO EN EL RMV: SPVS IV N° 442/2000
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025
TIPO DE CAMBIO: 6.86
Expresado en >(USD) Dólares Americanos<

Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total USD
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	5.00	6.42%	1,366,412.90
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	159.00	4.74%	1,008,999.67
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	6.00	13.77%	2,929,525.02
BANCO UNIÓN S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	4.79%	1,019,475.42
EMPRESA MINERA PAITITI S.A. - EMIPA	BONOS A LARGO PLAZO	1,000.00	4.74%	1,008,400.00
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	4.00	4.69%	998,256.32
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	944.00	4.22%	899,141.12
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	3.00	6.24%	1,327,737.91
JALASOFT S.R.L.	BONOS A LARGO PLAZO	1,000.00	4.25%	905,095.00
PANAMERICAN INVESTMENTS S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	2,000.00	0.24%	50,520.00
PROLEGA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	2.14%	455,294.00
TÍTULOS NACIONALES			56.24%	11,968,857.36
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO				
BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV	NOTA ESTRUCTURADA EMITIDA EN EL EXTRANJERO	1,100.00	5.23%	1,115,017.00
CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK SA	NOTA ESTRUCTURADA EMITIDA EN EL EXTRANJERO	2,325.00	11.08%	2,358,812.50
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO			16.31%	3,471,829.50
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE			0.00%	0.00
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORTE			27.44%	5,840,319.80
LIQUIDEZ			0.01%	1,706.28
OTROS			0.00%	0.00
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR			100.00%	21,282,712.94
TOTAL CARTERA BRUTA				

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del día + Liquidez del día + Otros activos - Comisiones y gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones
Número de Cuotas vigentes del día

Valor de la Cartera del día = Comprende el valor de la cartera valorada según la Metodología de Valoración, o el establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión, para el caso de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.

Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.

Otros Activos = Pagos Anticipados y Otros Activos.

PDPPOVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.

IDPPPB = Premios Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.

Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.

Comisiones del día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes, conforme a lo previsto en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.

Gastos del día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión, conforme a lo previsto por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento interno del Fondo.

$$\frac{15,440,686.86 + 5,840,319.80 + 2,599.04 - 903.96 - 0.00 - 0.00}{101,395.00000} = 209.88999$$

VALOR DE LA CUOTA

CONCENTRACIÓN DE MONEDA	MONTO (en USD)	PORCENTAJE
NACIONAL	2,931.33	0.01%
EXTRANJERA	21,279,781.61	99.99%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO DE LA VIVIENDA	0.00	0.00%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES		
Participante	% Concentración	Monto USD
No. 1	9.60 %	2,042,113.60
No. 2	7.32 %	1,558,387.40
No. 3	6.08 %	1,293,595.21
No. 4	4.76 %	1,012,942.00
No. 5	3.81 %	810,509.41
No. 6	3.41 %	724,782.65
No. 7	2.96 %	629,323.77
No. 8	1.79 %	380,971.80
No. 9	1.68 %	356,928.77
No. 10	1.65 %	352,088.74
TOTAL (de los 10 Participantes)		43.06 %
NÚMERO TOTAL DE PARTICIPANTES:		4,612

FONDO MERCANTIL FM MP	
Plazo Económico Promedio Ponderado Tasa	404
Valor de la Cuota	209,88999
Tasas de Rendimiento:	
a 30 días	0,88%
a 90 días	0,48%
a 180 días	0,55%
a 360 días	0,49%

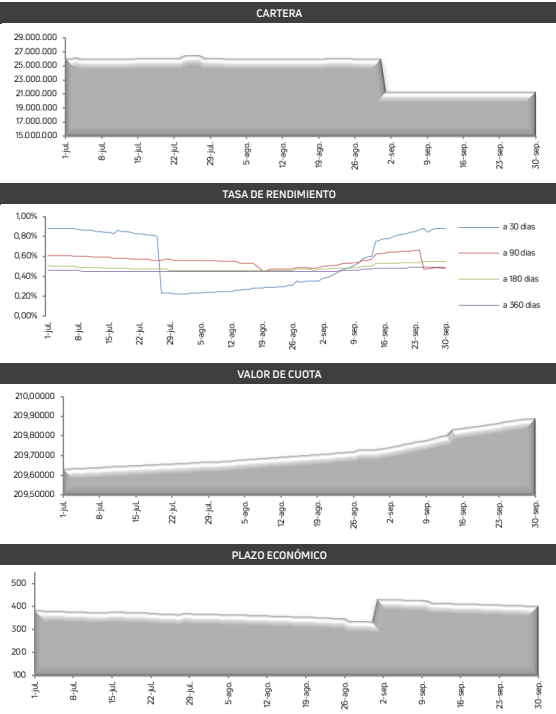
COMISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025		
	Fija	Éxito
En %	1.40%	0.01%
En \$us	24.856,46	2.006,43

COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN

La SOCIEDAD descontará diariamente, como comisión por concepto de administración, un monto fijo del 1.40% (uno punto cuarenta por ciento). Adicionalmente, una vez deducido el componente fijo, si la tasa a 30 días es mayor al benchmark, la SOCIEDAD descontará como comisión por éxito un monto equivalente al 50% (cincuenta por ciento) sobre el excedente mencionado. La comisión de éxito diaria máxima que podrá cobrar la Sociedad será de 1.40% (uno punto cuarenta por ciento).

$$S(T1-CF) > B \text{ entonces } CE = 50\% \times (T1 - CF - B)$$

$$S(T1-CF) \leq B \text{ entonces } CE = 0\%$$



Prossimo

Fondo de Inversión Abierto Mediano Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
FONDO DE INVERSION: Prossimo FIA
N° de REGISTRO EN EL RMV: SPVS IV N° 090/2003
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025
TIPO DE CAMBIO: 6.86
Expresado en >(USD) Dólares Americanos<

Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total USD
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO GANADERO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	9.00	9.12%	3,912,899.15
BANCO BISA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	1.65%	708,887.43
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	16.00	14.09%	6,041,352.27
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	229.00	3.39%	1,453,131.27
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	9.00	9.41%	4,036,950.92
BANCO UNIÓN S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	8.00	8.66%	3,712,506.26
EMPRESA MINERA PAITITI S.A. - EMIPA	BONOS A LARGO PLAZO	1,000.00	2.35%	1,008,400.00
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	3.56%	1,442,136.64
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	1,000.00	2.22%	952,480.00
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	14.00	11.22%	4,810,323.38
JALASOFT S.R.L.	BONOS A LARGO PLAZO	1,005.00	2.12%	910,289.65
PANAMERICAN INVESTMENTS S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	2,000.00	0.12%	50,520.00
PROLEGA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	1.06%	455,294.00
TÍTULOS NACIONALES			68.77%	29,495,170.97
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO				
BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV	NOTA ESTRUCTURADA EMITIDA EN EL EXTRANJERO	1,600.00	3.78%	1,621,628.00
CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK SA	NOTA ESTRUCTURADA EMITIDA EN EL EXTRANJERO	2,875.00	6.78%	2,908,147.50
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO			10.56%	4,529,775.50
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE			0.00%	0.00
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORTE			0.00%	0.00
LIQUIDEZ			20.66%	8,861,566.29
OTROS			0.01%	3,934.75
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR			0.00%	0.00
TOTAL CARTERA BRUTA			100.00%	42,890,447.51

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del día + Liquidez del día + Otros activos - Comisiones y gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones
Número de Cuotas vigentes del día

Valor de la Cartera del día = Comprende el valor de la cartera valorada según la Metodología de Valoración, o el establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión, para el caso de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.

Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.

Otros Activos = Pagos Anticipados y Otros Activos.

PDPPOVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.

IDPPPB = Premios Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.

Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.

Comisiones del día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes, conforme a lo previsto en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.

Gastos del día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión, conforme a lo previsto por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento interno del Fondo.

$$\frac{34,024,946.47 + 8,861,566.29 + 4,827.51 - 1,265.06 - 0.00 - 0.00}{315,140.00000} = 136.09553$$

VALOR DE LA CUOTA

CONCENTRACIÓN DE MONEDA	MONTO (en USD)	PORCENTAJE
NACIONAL	1,532.98	0.00%
EXTRANJERA	42,888,914.53	100.00%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO DE LA VIVIENDA	0.00	0.00%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES		
Participante	% Concentración	Monto USD
No. 1	9.55 %	4,096,195.52
No. 2	2.35 %	1,006,721.60
No. 3	2.08 %	890,730.69
No. 4	1.59 %	682,110.05
No. 5	1.51 %	648,293.33
No. 6	1.43 %	614,582.33
No. 7	1.26 %	539,236.63
No. 8	1.24 %	532,787.31
No. 9	1.22 %	522,668.16
No. 10	1.04 %	443,970.36
TOTAL (de los 10 Participantes)		23.27 %
NÚMERO TOTAL DE PARTICIPANTES:		9,679

FONDO PROSSIMO FIA MP	
Plazo Económico Promedio Ponderado Tasa	380
Valor de la Cuota	136.09553
Tasas de Rendimiento:	
a 30 días	0,73%
a 90 días	0,59%
a 180 días	0,64%
a 360 días	0,62%

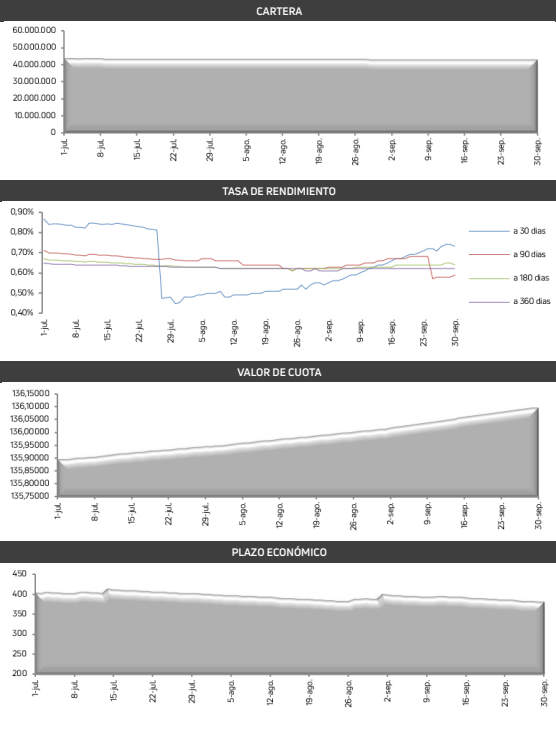
COMISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025		
	Fija	Éxito
En %	1.00%	0.03%
En \$us	35.730,06	1.186,91


COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN

La SOCIEDAD descontará diariamente, como comisión por concepto de administración, un monto fijo del 1.00% (uno por ciento). Adicionalmente, una vez deducido el componente fijo, si la tasa a 30 días es mayor al benchmark, la SOCIEDAD descontará como comisión por éxito un monto equivalente al 50% (cincuenta por ciento) sobre el excedente mencionado. La comisión de éxito diaria máxima que podrá cobrar la Sociedad será de 1.00% (uno por ciento).

$$S(T1-CF) > B \text{ entonces } CE = 50\% \times (T1 - CF - B)$$

$$S(T1-CF) \leq B \text{ entonces } CE = 0\%$$





Horizonte

Fondo de Inversión Abierto Mediano Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.

FONDO DE INVERSION: Horizonte FIA

N° DE REGISTRO EN EL RMV: SPVS IV N° 090/2003

COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

TIPO DE CAMBIO: 6.86

Expresado en >(USD) Dólares Americanos<

Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total USD
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO GANADERO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	8.00	8.07%	3,013,679.29
BANCO BISA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	3.00	3.26%	1,215,713.03
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	12.00	13.98%	5,218,320.93
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	159.00	2.71%	1,009,973.17
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	16.00	14.94%	5,583,534.08
BANCO UNIÓN S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	8.00	6.88%	2,567,013.87
EMPRESA MINERA PAITITI S.A. - EMIPA	BONOS A LARGO PLAZO	1,000.00	2.70%	1,008,400.00
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	3.00	4.27%	1,594,770.35
BANCO PARA EL FOMENTO A INICECONO. S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	1,056.00	2.70%	1,009,306.56
BANCO PARA EL FOMENTO A INICECONO. S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	12.00	13.43%	5,013,574.87
JALASOFT S.R.L.	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	1.21%	452,547.50
PANAMERICAN INVESTMENTS S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	2,000.00	0.14%	50,520.00
PROLEGA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	1.22%	455,192.00
TÍTULOS NACIONALES			75.51%	28,192,545.65
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO				
BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV	NOTA ESTRUCTURADA EMITIDA EN EL EXTRANJERO	800.00	2.16%	807,245.00
CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK SA	NOTA ESTRUCTURADA EMITIDA EN EL EXTRANJERO	2,350.00	6.38%	2,381,031.00
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO			8.54%	3,188,276.00
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE			0.00%	0.00
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORTE			0.00%	0.00
LIQUIDEZ			15.94%	5,949,533.12
OTROS			0.01%	2,271.00
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR			0.00%	0.00
TOTAL CARTERA BRUTA			100.00%	37,332,625.77

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del día + Liquidez del día + Otros activos - Comisiones y gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones
Número de Cuotas vigentes del día

Valor de la Cartera del día = Comprende el valor de la cartera valorada según la Metodología de Valoración, o el establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión, para el caso de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.

Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.

Otros Activos = Pagos Anticipados y Otros Activos.

PDPPOVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.

IDPPPB = Premios Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.

Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.

Comisiones del día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes, conforme a lo previsto en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.

Gastos del día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión, conforme a lo previsto por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión y el Reglamento interno del Fondo.

31,380,821.65 + 5,949,533.12 + 3,163.76 - 838.30 - 0.00 - 0.00

=

168.57067

VALOR DE LA CUOTA

CONCENTRACIÓN DE MONEDA	MONTO (en USD)	PORCENTAJE
NACIONAL	1,226.00	0.00%
EXTRANJERA	37,331,399.77	100.00%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO DE LA VIVIENDA	0.00	0.00%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES		
Participante	% Concentración	Monto USD
No. 1	9.48 %	3,538,010.40
No. 2	5.49 %	2,048,457.78
No. 3	2.82 %	1,054,080.97
No. 4	2.81 %	1,049,822.52
No. 5	2.67 %	997,877.44
No. 6	2.16 %	807,641.44
No. 7	1.99 %	744,188.39
No. 8	1.85 %	691,989.93
No. 9	1.55 %	580,294.39
No. 10	1.43 %	535,307.05
TOTAL (de los 10 Participantes)		32.25 % 12,047,670.31
NUMERO TOTAL DE PARTICIPANTES:		2,914

FONDO HORIZONTE FIA MP	
Plazo Económico Promedio Ponderado Tasa	394
Valor de la Cuota	168,57067
Tasas de Rendimiento:	
a 30 días	0,96%
a 90 días	0,83%
a 180 días	0,89%
a 360 días	0,88%

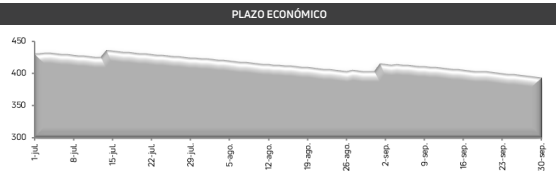
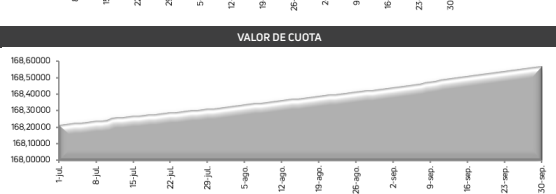
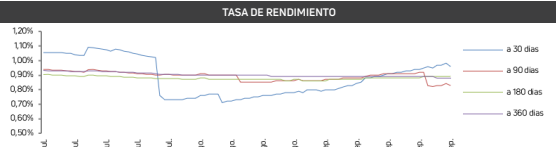
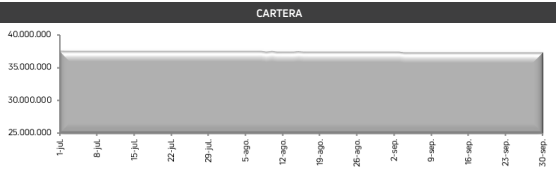
COMISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025		
	Fija	Éxito
En %	0,70%	0,08%
En \$us	21,791,44	2,539,46


COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN

La SOCIEDAD descontará diariamente, como comisión por concepto de administración, un monto fijo del 0.70% (cero punto setenta por ciento). Adicionalmente, una vez deducido el componente fijo, si la tasa a 30 días es mayor al benchmark, la SOCIEDAD descontará como comisión por éxito un monto equivalente al 50% (cincuenta por ciento) sobre el excedente mencionado. La comisión de éxito diaria máxima que podrá cobrar la SOCIEDAD será de 0.70% (cero punto setenta por ciento).

S((T1-CF)>B entonces CE=50%x(T1-CF-B)

S((T1-CF)<=B entonces CE=0%





Creceer Bs

Fondo Mutuo Mediano Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.

FONDO DE INVERSION: Creceer Bolivianos FM

N° DE REGISTRO EN EL RMV: SPVS IV N° 1129/2005

COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

TIPO DE CAMBIO: 6.86

Expresado en >(BOB) Bolivianos<

Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total BOB
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	26,921.00	21.61%	80,497,752.43
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA CON OPCIÓN DE RESCATE ANTICIPADO	500.00	0.45%	1,679,189.62
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	LETRAS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	5,000.00	3.92%	14,615,091.17
BANCO ECONÓMICO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	305.00	0.83%	3,075,473.60
BANCO GANADERO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	2,102.00	4.01%	14,921,961.00
BISA LEASING S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	536.00	0.28%	1,058,214.57
BANCO BISA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	490.00	0.88%	3,266,636.70
BANCO BISA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	3.00	2.92%	10,869,976.31
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	2,336.00	5.89%	21,939,501.53
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	5.00	3.23%	12,024,367.41
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	1,010.00	0.58%	2,167,181.17
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.58%	2,166,025.45
BNB LEASING S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	200.00	0.09%	341,320.00
BANCO SOLIDARIO S.A.	BONOS VERDES, SOCIALES Y/O SOSTENIBLES	2,999.00	0.78%	2,920,006.34
BANCO SOLIDARIO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	1.12%	4,161,516.88
BANCO UNIÓN S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	2,239.00	6.09%	22,679,051.71
BANCO UNIÓN S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	4.00	2.50%	9,310,902.32
DISTRIBUIDORA MAYORISTA DE TECNOLOGIA S.A. DISMATEC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	0.07%	255,195.00
DATEC LTDA.	PAGARÉS BURSÁTILES	1,000.00	0.28%	1,034,210.00
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	597.00	1.72%	6,421,142.05
FRIGORIFICO BFC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	5,866.00	1.60%	5,972,467.90
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	1.36%	5,052,446.96
BANCO PARA EL FOMENTO A INICECONO. S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	1,667.00	3.10%	11,543,729.10
BANCO PARA EL FOMENTO A INICECONO. S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.50%	1,844,714.12
INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	5,300.00	1.34%	5,003,588.00
GRUPO EMPRESARIAL DE INVERSIONES NACIONAL VIDA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	175.00	0.22%	827,716.75
GAS Y ELECTRICIDAD	BONOS A LARGO PLAZO	555.00	0.66%	2,443,953.60
NIBOL LTDA.	BONOS A LARGO PLAZO	310.00	0.57%	2,112,156.40
GRANJA AVICOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.	BONOS A LARGO PLAZO	100.00	0.02%	86,728.00
TIENDA AMIGA ER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	200.00	0.4%	1,544,194.00
TELEFÓNICA CELULAR DE BOLIVIA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	397.00	0.67%	2,509,388.79
TÍTULOS NACIONALES			68.28%	254,345,778.88
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE			0.01%	29,470.64
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORTE			1.12%	4,178,089.69
LIQUIDEZ			30.52%	113,630,100.55
OTROS			0.06%	226,405.64
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR			0.01%	-47,281.09
TOTAL CARTERA BRUTA			100.00%	372,362,564.31

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del día + Liquidez del día + Otros activos - Comisiones y gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones
Número de Cuotas vigentes del día

Valor de la Cartera del día = Comprende el valor de la cartera valorada según la Metodología de Valoración, o el establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión, para el caso de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.

Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.

Otros Activos = Pagos Anticipados y Otros Activos.

PDPPOVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.

IDPPPB = Premios Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.

Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.

Comisiones del día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes, conforme a lo previsto en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.

Gastos del día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión, conforme a lo previsto por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión y el Reglamento interno del Fondo.

258,553,339.21 + 113,630,100.55 + 232,743.80 - 19,111.07 - 47,281.09 - 0.00

=

1,686.01353

VALOR DE LA CUOTA

CONCENTRACIÓN DE MONEDA	MONTO (en USD)	PORCENTAJE
NACIONAL	39,616,345.05	72.98%
EXTRANJERA	129,887.04	0.24%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO DE LA VIVIENDA	14,534,025.10	26.78%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES		
Participante	% Concentración	Monto BOB
No. 1	11.00 %	40,962,011.25
No. 2	9.97 %	37,106,641.10
No. 3	8.62 %	32,080,569.08
No. 4	4.15 %	15,442,932.33
No. 5	3.23 %	12,037,800.94
No. 6	2.98 %	11,098,770.71
No. 7	2.56 %	9,524,656.67
No. 8	2.28 %	8,471,645.81
No. 9	2.13 %	7,918,438.48
No. 10	2.12 %	7,885,448.07
TOTAL (de los 10 Participantes)		49.04 % 182,528,914.44
NUMERO TOTAL DE PARTICIPANTES:		11,923

FONDO CRECEER BOLIVIANOS FM MP	
Plazo Económico Promedio Ponderado Tasa	370
Valor de la Cuota	1,686,01353
Tasas de Rendimiento:	
a 30 días	6,07%
a 90 días	5,68%
a 180 días	5,30%
a 360 días	4,20%

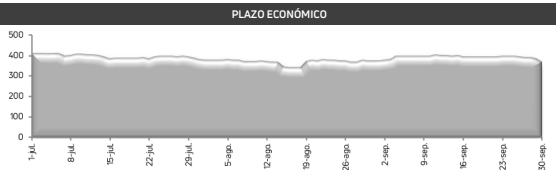
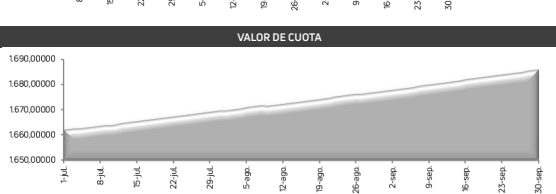
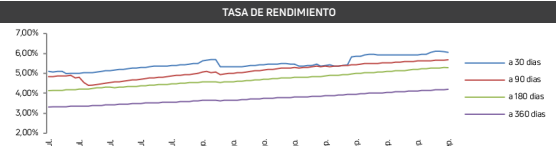
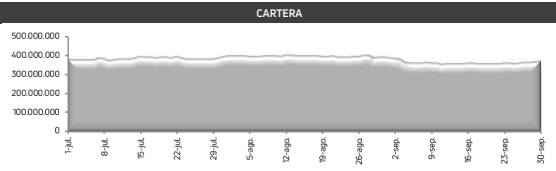
COMISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025		
	Fija	Éxito
En %	1,20%	0,82%
En Bs	363,080,32	248,443,46


COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN

La SOCIEDAD descontará diariamente, como comisión por concepto de administración, un monto fijo del 1.20% (uno punto veinte por ciento). 26 Adicionalmente, una vez deducido el componente fijo, si la tasa a 30 días es mayor al benchmark, la SOCIEDAD descontará como comisión por éxito un monto equivalente al 50% (cincuenta por ciento) sobre el excedente mencionado. La comisión de éxito diaria máxima que podrá cobrar la SOCIEDAD será de 1.50% (Uno punto cincuenta por ciento).

S((T1-CF)>B entonces CE=50%x(T1-CF-B)

S((T1-CF)<=B entonces CE=0%





Superior

Fondo Mutuo Largo Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.

FONDO DE INVERSION: Superior FM

N° DE REGISTRO EN EL RMV: SPVS IV N° 1049/2007

COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

TIPO DE CAMBIO: 6.86

Expresado en >(BOB) Bolivianos<

Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total BOB
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	4,961.00	11.90%	14,833,946.65
BANCO ECONÓMICO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	200.00	1.61%	2,016,704.00
BANCO ECONÓMICO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	4.90%	6,123,998.15
BANCO GANADERO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	976.00	6.80%	8,500,401.32
BANCO BISA S.A.	ACCIONES	5,672.00	0.06%	80,258.80
BANCO BISA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	5.64%	7,044,989.60
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	891.00	7.05%	8,807,724.06
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	3.00	2.44%	3,053,648.83
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	ACCIONES	138,654.00	1.40%	1,748,426.94
BNB LEASING S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	300.00	1.64%	2,049,618.00
BANCO SOLIDARIO S.A.	BONOS VERDES, SOCIALES Y/O SOSTENIBLES	3,000.00	2.34%	2,920,980.00
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	887.00	7.30%	9,119,078.47
BANCO UNIÓN S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	1,078.00	8.75%	10,928,334.33
DISTRIBUIDORA MAYORISTA DE TECNOLOGIA S.A. DISMATEC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	0.20%	255,195.00
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	956.00	8.02%	10,016,977.40
FRIGORIFICO BFC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	1,978.00	1.60%	2,001,950.70
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	415.00	3.21%	4,012,181.37
INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	3,700.00	2.88%	3,599,894.00
GRUPO EMPRESARIAL DE INVERSIONES NACIONAL VIDA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	274.00	1.55%	1,934,090.58
GAS Y ELECTRICIDAD	BONOS A LARGO PLAZO	130.00	1.05%	1,306,724.90
NIBOL LTDA	BONOS A LARGO PLAZO	430.00	3.41%	4,265,004.05
COMERCIALIZADORA NEXOLIDER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	100.00	0.80%	1,000,901.00
PROLEGA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	65.00	0.50%	625,092.00
GRANJA AVÍCOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.	BONOS A LARGO PLAZO	2,000.00	1.61%	2,008,240.00
TIENDA AMIGA ER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	100.00	0.62%	772,097.00
TELEFÓNICA CELULAR DE BOLIVIA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	298.00	2.06%	2,578,018.86
TÍTULOS NACIONALES				89.34%
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE				0.00%
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORTE				0.15%
LIQUIDEZ				10.48%
OTROS				0.03%
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR				0.00%
TOTAL CARTERA BRUTA				100.00%
				111,604,476.01

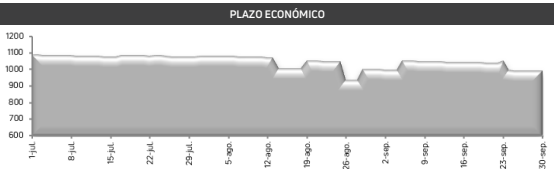
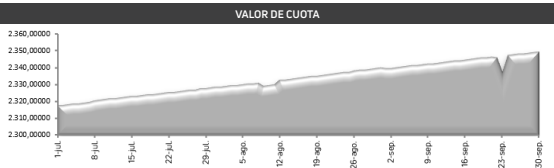
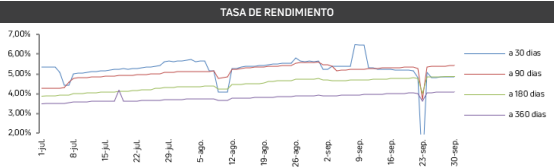
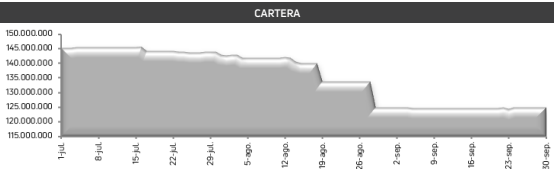
CONCENTRACIÓN DE MONEDA	MONTO (en USD)	PORCENTAJE
NACIONAL	16,044,128.40	88.11%
EXTRANJERA	3,655.53	0.02%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO DE LA VIVIENDA	2,162,382.89	11.87%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES		
Participante	% Concentración	Monto BOB
No. 1	16.01 %	19,994,179.01
No. 2	12.18 %	15,215,857.27
No. 3	9.81 %	12,252,901.94
No. 4	5.81 %	7,255,039.89
No. 5	5.39 %	6,728,980.15
No. 6	4.65 %	5,814,436.68
No. 7	4.62 %	5,767,235.03
No. 8	1.65 %	2,061,156.68
No. 9	0.93 %	1,159,407.77
No. 10	0.86 %	1,078,118.83
TOTAL (de los 10 Participantes)		61.91 %
NUMERO TOTAL DE PARTICIPANTES:		77,327,313.25
		4,008


FONDO SUPERIOR FM MP	
Plazo Económico Promedio Ponderado Tasa	992
Valor de la Cuota	2,349,53544
Tasas de Rendimiento:	
a 30 días	4,85%
a 90 días	5,41%
a 180 días	4,87%
a 360 días	4,09%

COMISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025	
	Fija
En %	1,20%
En Bs	124,779,73
	Éxito
	0,07%
	6,923,57

COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN	
La SOCIEDAD descontará diariamente, como comisión por concepto de administración, un monto fijo del 1.20% (uno punto veinte por ciento). Adicionalmente, una vez deducido el componente fijo, si la tasa a 30 días es mayor al benchmark, la SOCIEDAD descontará como comisión por éxito un monto equivalente al 50% (cincuenta por ciento) sobre el excedente mencionado. La comisión de éxito diaria máxima que podrá cobrar la SOCIEDAD será de 1.50% (Uno punto cincuenta por ciento).	



DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA	
Valor de la Cartera del día + Liquidez del día + Otros activos - Comisiones y gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones	
Número de Cuotas vigentes del día	
Valor de la Cartera del día = Comprende el valor de la cartera valorada según la Metodología de Valoración, o el establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión, para el caso de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.	
Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.	
Otros Activos = Pagos Anticipados y Otros Activos.	
PDPPOVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.	
IDPPPB = Premios Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.	
Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.	
Comisiones del día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes, conforme a lo previsto en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.	
Gastos del día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión, conforme a lo previsto por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.	
111,797,869.67 + 13,090,804.96 + 40,614.65 - 4,164.06 - 1,206.73 - 0.00 = 2,349.53544 VALOR DE LA CUOTA	
53,167,000.00	



Dinámico

Fondo Mutuo Corto Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.

FONDO DE INVERSION: Dinámico Fondo Mutuo Corto Plazo

N° DE REGISTRO EN EL RMV: ASFI N° 608/2020

COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

TIPO DE CAMBIO: 6.86

Expresado en >(BOB) Bolivianos<

Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total BOB
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	11,715.00	19.69%	34,295,509.17
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	LETRAS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	3,159.00	5.27%	9,173,316.27
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	LETRAS DEL BCB CON OPCIÓN DE RESCATE	3,000.00	1.58%	2,753,310.00
BANCO ECONÓMICO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	1.20%	2,080,012.54
BANCO GANADERO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	201.00	0.67%	1,164,072.86
BISA LEASING S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	347.00	0.25%	433,028.85
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	450.00	2.29%	3,978,177.00
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	9.00	8.19%	14,258,997.63
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	221.00	0.25%	443,475.78
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	10.00	2.88%	5,006,682.41
BNB LEASING S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	100.00	0.52%	908,782.00
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.53%	917,933.85
BANCO UNIÓN S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	431.00	2.51%	4,374,641.59
BANCO UNIÓN S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	4.00	0.36%	618,278.25
DISTRIBUIDORA MAYORISTA DE TECNOLOGIA S.A. DISMATEC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	769.00	0.23%	392,253.31
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	200.00	1.18%	2,045,150.00
EMPRESA MINERA PAITITI S.A. EMIPA	BONOS A LARGO PLAZO	149.00	0.89%	1,524,585.88
FRIGORIFICO BFC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	2,000.00	1.17%	2,036,560.00
BANCO PRIME ECOFUTURO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	3.46%	6,017,136.26
BANCO FORTALEZA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	2.97%	5,174,894.56
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	850.00	3.29%	5,731,912.50
NIBOL LTDA	BONOS A LARGO PLAZO	20.00	0.11%	183,325.60
NUTRIOL S.A.	PAGARES BURSÁTILES	4,000.00	2.32%	4,031,240.00
TIENDA AMIGA ER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	200.00	0.89%	1,544,194.00
TELEFÓNICA CELULAR DE BOLIVIA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	127.00	0.63%	1,098,685.69
TÍTULOS NACIONALES				63.33%
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE				0.00%
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORTE				0.00%
LIQUIDEZ				36.62%
OTROS				0.06%
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR				0.00%
TOTAL CARTERA BRUTA				100.00%
				110,186,156.20

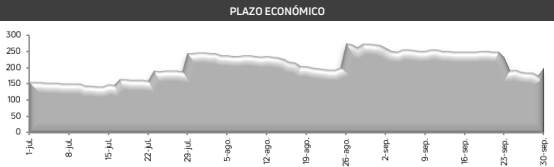
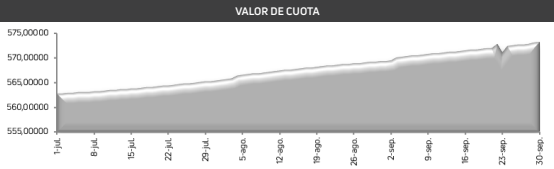
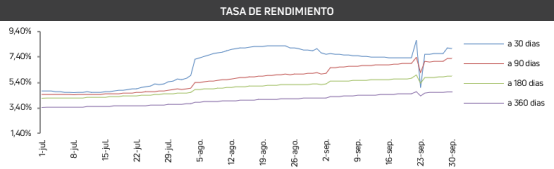
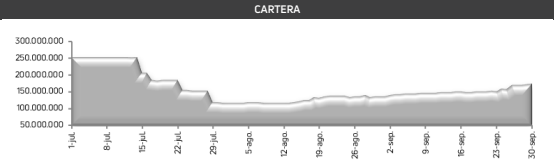
CONCENTRACIÓN DE MONEDA	MONTO (en USD)	PORCENTAJE
NACIONAL	18,943,262.16	74.67%
EXTRANJERA	0.00	0.00%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO DE LA VIVIENDA	6,426,691.50	25.33%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES		
Participante	% Concentración	Monto BOB
No. 1	13.13 %	22,846,923.35
No. 2	8.95 %	15,572,615.10
No. 3	7.17 %	12,471,400.94
No. 4	6.90 %	12,012,823.57
No. 5	6.16 %	10,720,033.04
No. 6	3.69 %	6,423,556.45
No. 7	2.67 %	4,639,798.20
No. 8	2.42 %	4,207,190.95
No. 9	2.16 %	3,763,561.74
No. 10	1.58 %	2,747,848.45
TOTAL (de los 10 Participantes)		54.83 %
NUMERO TOTAL DE PARTICIPANTES:		95,405,751.88
		3,552

FONDO DINÁMICO FM CP	
Plazo Económico Promedio Ponderado Tasa	199
Valor de la Cuota	573,14896
Tasas de Rendimiento:	
a 30 días	8,07%
a 90 días	7,29%
a 180 días	5,92%
a 360 días	4,68%

COMISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025	
	Fija
En %	1,20%
En Bs	152,568,10
	Éxito
	1,47%
	187,097,63

COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN	
La SOCIEDAD ADMINISTRADORA descontará diariamente, como comisión por concepto de administración, un monto fijo del 1.20% (uno punto veinte por ciento). Adicionalmente, una vez deducido el componente fijo, si la tasa a 30 días es mayor al Benchmark, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA descontará como comisión por éxito un monto equivalente al 50% (cincuenta por ciento) sobre el excedente mencionado. La comisión de éxito diaria máxima que podrá cobrar la SOCIEDAD ADMINISTRADORA será de 1.50% (Uno punto cincuenta por ciento).	



DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA	
Valor de la Cartera del día + Liquidez del día + Otros activos - Comisiones y gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones	
Número de Cuotas vigentes del día	
Valor de la Cartera del día = Comprende el valor de la cartera valorada según la Metodología de Valoración, o el establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión, para el caso de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.	
Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.	
Otros Activos = Pagos Anticipados y Otros Activos.	
PDPPOVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.	
IDPPPB = Premios Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.	
Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.	
Comisiones del día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes, conforme a lo previsto en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.	
Gastos del día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión, conforme a lo previsto por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.	
110,186,156.20 + 63,740,476.63 + 117,587.41 - 13,052.60 - 0.00 - 0.00 = 573.14896 VALOR DE LA CUOTA	
303,629,000.00	



Previsor

Fondo Mutuo Largo Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
FONDO DE INVERSION: Previsor FM
N° DE REGISTRO EN EL RMV: ASFI N° 1499/2017
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025
TIPO DE CAMBIO: 6.86
Expresado en >(BOB) Bolivianos<

Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total BOB
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	350.00	12.26%	1024,503.82
BANCO ECONÓMICO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	10.00	1.21%	100,835.20
BANCO GANADERO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	99.00	9.16%	765,339.24
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	30.00	3.74%	312,875.40
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	5.61%	468,618.39
BANCO SOLIDARIO S.A	BONOS VERDES, SOCIALES Y/O SOSTENIBLES	300.00	3.50%	292,098.00
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	55.00	6.77%	565,444.55
BANCO UNIÓN S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	48.00	5.81%	485,658.72
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	108.00	13.54%	1132,669.40
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	52.00	6.22%	519,571.00
INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	300.00	3.66%	305,156.00
GAS Y ELECTRICIDAD	BONOS A LARGO PLAZO	20.00	2.41%	201,034.60
NIBOL LTDA	BONOS A LARGO PLAZO	80.00	9.77%	816,111.20
PROLEGA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	35.00	4.03%	336,588.00
GRANJA AVÍCOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.	BONOS A LARGO PLAZO	3.00	3.01%	301,236.00
TÍTULOS NACIONALES				
			91.30%	7,628,769.82
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE			0.00%	0.00
SALDOS OPERACIONES DEVENTA EN REPORTE			0.00%	0.00
LIQUIDEZ			8.63%	721,409.19
OTROS			0.07%	5,840.01
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR			0.00%	0.00
TOTAL CARTERA BRUTA			100.00%	8,356,018.82

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del día + Liquidez del día + Otros activos - Comisiones y gastos del día - PDPPVR - IDPPPB - Otras Obligaciones
Número de Cuotas vigentes d el día

Valor de la Cartera del día = Comprende el valor de la cartera valorada según la Metodología de Valoración, o el establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión, para el caso de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.
Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.
Otros Activos = Pagos Anticipados y Otros Activos.
PDPPVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.
IDPPPB = Premios Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.

Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.
Comisiones del día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes, conforme a lo previsto en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.
Gastos del día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión, conforme a lo previsto por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.

7,628,769.52 + 721,409.19 + 12,178.27 - 400.33 - 0.00 - 0.00 = 1,264,317.86
6,609.00000

VALOR DE LA CUOTA



+Beneficio

Fondo Mutuo Mediano Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
FONDO DE INVERSION: +Beneficio FM
N° DE REGISTRO EN EL RMV: ASFI N° 639/2018
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025
TIPO DE CAMBIO: 6.86
Expresado en >(BOB) Bolivianos<

Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total BOB
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	6,813.00	20.14%	20,683,532.87
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	LETRAS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	3,394.00	9.77%	10,036,735.45
BANCO ECONÓMICO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	320.00	2.08%	2,138,518.40
BANCO ECONÓMICO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	3.47%	3,559,002.27
BANCO GANADERO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	299.00	2.11%	2,167,606.68
BANCO GANADERO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.54%	553,251.84
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	208.00	2.11%	2,169,094.56
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	5.00	7.21%	7,401,145.77
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.64%	697,377.16
BANCO SOLIDARIO S.A.	BONOS VERDES, SOCIALES Y/O SOSTENIBLES	2,000.00	1.90%	1,947,320.00
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	5.03%	5,168,942.02
BANCO UNIÓN S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	100.00	0.22%	226,452.96
BANCO UNIÓN S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	700.00	6.92%	7,110,185.00
BANCO UNIÓN S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	5.00	2.73%	2,799,427.95
DISTRIBUIDORA MAYORISTA DE TECNOLOGIA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	0.25%	255,195.00
DISMATEC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	200.00	1.99%	2,045,150.00
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	3.44%	3,536,510.98
BANCO PYME ECOMUTUO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.50%	518,051.87
BANCO FORTALEZA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	445.00	3.94%	4,093,051.55
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	2,000.00	1.99%	2,044,040.00
INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	250.00	1.07%	1,100,880.00
GAS Y ELECTRICIDAD	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.54%	554,946.33
NIBOL LTDA	BONOS A LARGO PLAZO	100.00	0.14%	144,172.00
TIENDA AMIGA ER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	86.00	0.65%	664,003.42
TELEFONICA CELULAR DE BOLIVIA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	10.00	0.39%	402,564.00
TÍTULOS NACIONALES				
			79.77%	81,926,954.08
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE			0.00%	0.00
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORTE			0.00%	0.00
LIQUIDEZ			20.18%	20,732,951.99
OTROS			0.04%	414,31.29
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR			0.00%	0.00
TOTAL CARTERA BRUTA			100.00%	102,701,337.27

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del día + Liquidez del día + Otros activos - Comisiones y gastos del día - PDPPVR - IDPPPB - Otras Obligaciones
Número de Cuotas vigentes del día

Valor de la Cartera del día = Comprende el valor de la cartera valorada según la Metodología de Valoración, o el establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión, para el caso de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.
Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.
Otros Activos = Pagos Anticipados y Otros Activos.
PDPPVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.
IDPPPB = Premios Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.

Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.
Comisiones del día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes, conforme a lo previsto en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.
Gastos del día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión, conforme a lo previsto por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.

81,926,954.08 + 20,732,951.99 + 47,769.45 - 5,792.74 - 0.00 - 0.00 = 1,225,208.22
83,819.00000

VALOR DE LA CUOTA



Equilibrio

Fondo Mutuo Mediano Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
FONDO DE INVERSION: EQUILIBRIO FONDO MUTUO MEDIANO PLAZO
N° DE REGISTRO EN EL RMV: ASFI 729/2022
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025
TIPO DE CAMBIO: 6.86
Expresado en >(USD) Dólares Americanos<

Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total USD
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO GANADERO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	5.00	9.56%	601,386.34
BANCO BISA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	4.00	12.85%	808,110.80
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	4.00	10.39%	653,579.46
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	9.00	18.87%	1,187,001.30
BANCO UNIÓN S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	2.50%	156,981.40
EMPRESA MINERA PATITI S.A. - EMIPA	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	8.02%	504,200.00
BANCO PYME ECOMUTUO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	5.00	8.23%	517,269.80
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	3.00	9.96%	626,426.56
PROLEGA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	200.00	2.89%	182,036.00
TÍTULOS NACIONALES			83.27%	5,236,971.66
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO				
Apple Inc.	Bonos a Largo Plazo del Exterior	100.00	16.2%	10,176.00
BANK OF MONTREAL	NOTA ESTRUCTURADA EMITIDA EN EL EXTRANJERO	10.00	0.16%	10,075.00
BANK OF NOVA SCOTIA	NOTA ESTRUCTURADA EMITIDA EN EL EXTRANJERO	10.00	0.16%	10,119.50
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	BONOS A LARGO PLAZO DEL EXTERIOR	65.00	1.06%	66,768.00
CANADÁ	BONOS DE DEUDA SOBERANA EXTRANJERA	12.00	0.97%	61,094.64
UNITED STATES DEPARTMENT OF TREASURY	BONOS DE DEUDA SOBERANA EXTRANJERA	600.00	0.97%	61,008.00
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO			4.94%	310,781.14
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE			0.00%	0.00
SALDOS OPERACIONES DEVENTA EN REPORTE			0.00%	0.00
LIQUIDEZ			11.80%	741,837.49
OTROS			- 0.01%	- 848.99
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR			0.00%	0.00
TOTAL CARTERA BRUTA			100.00%	6,288,741.30

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del día + Liquidez del día + Otros activos - Comisiones y gastos del día - PDPPVR - IDPPPB - Otras Obligaciones
Número de Cuotas vigentes del día

Valor de la Cartera del día = Comprende el valor de la cartera valorada según la Metodología de Valoración, o el establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión, para el caso de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.
Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.
Otros Activos = Pagos Anticipados y Otros Activos.
PDPPVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.
IDPPPB = Premios Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.

Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.
Comisiones del día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes, conforme a lo previsto en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.
Gastos del día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión, conforme a lo previsto por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de Los Fondos de Inversión y el Reglamento Interno del Fondo.

5,547,752.80 + 741,837.49 + 43.77 - 190.38 - 0.00 - 0.00 = 101,832.37
61,754.00000

VALOR DE LA CUOTA

CONCENTRACIÓN DE MONEDA	MONTO (en USD)	PORCENTAJE
NACIONAL	1,067,737.81	87.66%
EXTRANJERA	996.35	0.08%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	149,344.58	12.26%
CON UNIDAD DE FOMENTO DE LA VIVIENDA	0.00	0.00%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES		
Participante	% Concentración	Monto BOB
No.1	21.08 %	1,761,855.56
No.2	17.69 %	1,478,389.64
No.3	9.10 %	760,339.11
No.4	2.78 %	232,433.20
No.5	2.05 %	17,671.64
No.6	1.83 %	153,079.53
No.7	1.28 %	105,531.84
No.8	1.15 %	95,745.72
No.9	1.09 %	91,382.38
No.10	0.93 %	77,948.62
TOTAL (de los 10 Participantes)		58.95 %
NUMERO TOTAL DE PARTICIPANTES:		670

FONDO PREVISOR FM MP

Plazo Económico Promedio Ponderado Tasa 1079
Valor de la Cuota 1,264,317.88

Tasas de Rendimiento:
a 30 días 5,53%
a 90 días 5,32%
a 180 días 5,73%
a 360 días 4,78%

COMISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

	Fija	Éxito
En %	1,70%	0,09%
En Bs	11,797.05	590.09

COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN

La SOCIEDAD descontará diariamente, como comisión por concepto de administración, un monto fijo del 1.70% (uno punto setenta por ciento) anualizado sobre el total de la cartera del FONDO. Adicionalmente, en el caso que el rendimiento del FONDO a 30 días, una vez deducida la comisión de administración, sea mayor al benchmark, la SOCIEDAD descontará como comisión por éxito un monto equivalente al 40% (cuarenta por ciento) sobre el excedente mencionado, el cual no podrá sobrepasar un máximo de 2.50% sobre la cartera del FONDO.

Si(TI-CF)>B entonces CE=40%(TI-CF-B)
Si(TI-CF)<=B entonces CE=0%

CONCENTRACIÓN DE MONEDA	MONTO (en USD)	PORCENTAJE
NACIONAL	10,481,226.58	70.01%
EXTRANJERA	11,640.61	0.08%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO DE LA VIVIENDA	4,478,173.22	29.91%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES		
Participante	% Concentración	Monto BOB
No.1	22.22 %	22,818,846.62
No.2	14.78 %	15,178,780.79
No.3	11.37 %	11,678,213.08
No.4	10.62 %	10,906,149.60
No.5	9.51 %	9,769,224.08
No.6	6.86 %	7,041,458.19
No.7	2.52 %	2,589,135.33
No.8	1.61 %	1,658,395.26
No.9	1.19 %	1,221,646.82
No.10	1.05 %	1,077,808.59
TOTAL (de los 10 Participantes)		81.73 %
NUMERO TOTAL DE PARTICIPANTES:		1,301

FONDO + BENEFICIO FM MP

Plazo Económico Promedio Ponderado Tasa 446
Valor de la Cuota 1,225,202.82

Tasas de Rendimiento:
a 30 días 6,54%
a 90 días 5,98%
a 180 días 5,28%
a 360 días 4,32%

COMISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

	Fija	Éxito
En %	1,50%	0,57%
En Bs	127,904.53	48,299.34

COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN

La SOCIEDAD descontará diariamente, como comisión por concepto de administración, un monto fijo del 1.50% (uno punto cincuenta por ciento) anualizado sobre el total de la cartera del FONDO. Adicionalmente, en el caso que el rendimiento del FONDO a 30 días, una vez deducida la comisión de administración, sea mayor al benchmark, la SOCIEDAD descontará como comisión por éxito un monto equivalente al 40% (cuarenta por ciento) sobre el excedente mencionado, el cual no podrá sobrepasar un máximo de 2.50% (dos punto cinco por ciento) sobre la cartera del FONDO.

Si(TI-CF)>B entonces CE=40%(TI-CF-B)
Si(TI-CF)<=B entonces CE=0%

CONCENTRACIÓN DE MONEDA	MONTO (en USD)	PORCENTAJE
NACIONAL	0.00	0.00%
EXTRANJERA	6,288,741.30	100.00%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO DE LA VIVIENDA	0.00	0.00%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES		
Participante	% Concentración	Monto USD
No.1	70.19 %	4,414,138.09
No.2	4.82 %	303,282.62
No.3	2.38 %	149,447.29
No.4	1.61 %	101,122.09
No.5	1.60 %	100,443.33
No.6	1.11 %	69,594.83
No.7	0.77 %	48,226.63
No.8	0.76 %	47,563.93
No.9	0.75 %	47,408.72
No.10	0.75 %	47,346.75
TOTAL (de los 10 Participantes)		84.76 %
NUMERO TOTAL DE PARTICIPANTES:		175

FONDO EQUILIBRIO FM MP