



Publicación Trimestral de Cartera al 30 de septiembre del 2025

Call Center: | Horario de atención: Lunes a Viernes de 9:00 a 17:00 hrs.
800-10-0303 | Sábados de 9:00 a 13:00 hrs.



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 INVERSIÓN MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
FONDO DE INVERSIÓN: Mercantil FM
Nº 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<

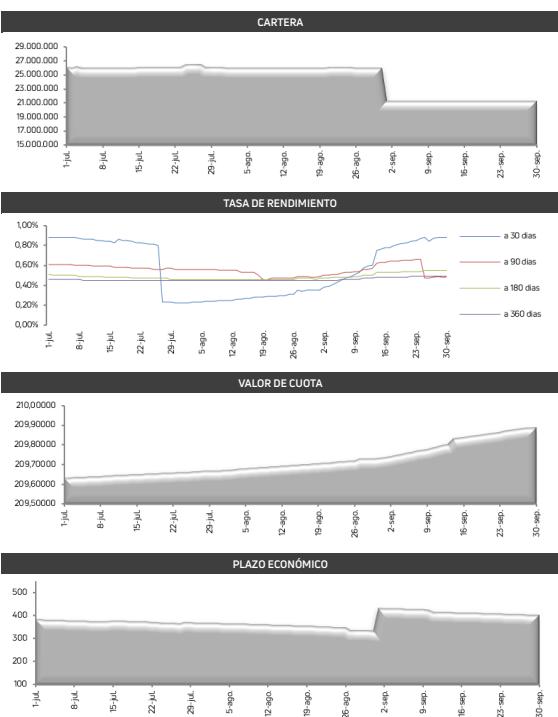
Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total USD
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	5.00	6.42%	1,366,412.90
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	159.00	4.74%	1,008,999.67
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	6.00	13.77%	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%	899,141.01
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	3.00	6.24%	1,327,373.91
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%	1,113,017.00
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		0.00%	0.00	
LIQUIDEZ		27.44%	5,840,319.80	
OTROS		0.01%	1,706.28	
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR		0.00%	0.00	
TOTAL CARTERA BRUTA		100.00%		21,282,712.94

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

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

Valor de la Cartera = 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.
PDPPV = 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 dia = Remuneraciones percibidas en el dia 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 dia = Gastos realizados en el dia 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.

$$15,440,686.86 + 5,840,319.80 + 2,599.04 - 903.96 - 0.00 - 0.00 = 209,88999 \quad \text{VALOR DE LA CUOTA}$$



Prossimo
Fondo de Inversión Abierto Mediano Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
FONDO DE INVERSIÓN: Prossimo FIA
Nº 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<

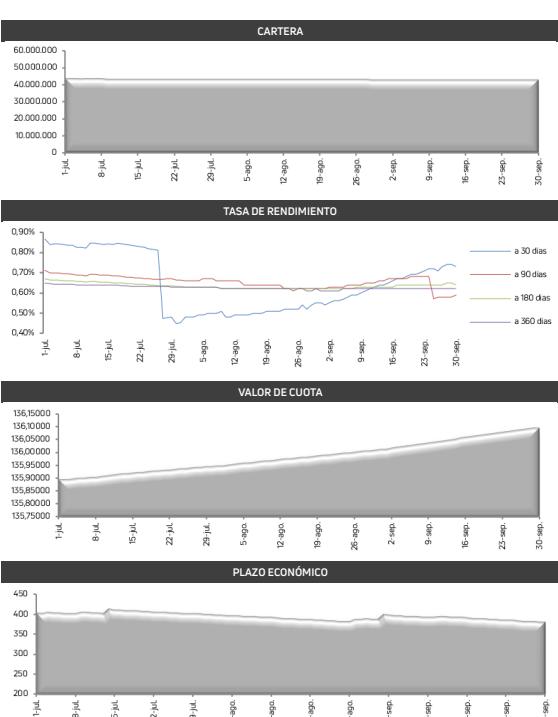
Emisor	Título - Valor	Cant. TIT	Porcentaje	Total USD
TÍTULOS NACIONALES				
BANCO GANADERO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	9.00	9.12%	3,912,899.15
BANCO BISA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	1.65%	708,887.43
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	16.00	14.09%	6,041,352.27
BANCO NACIONAL DE 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	3.36%	1,142,156.64
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%		4,527,775.50
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTE		0.00%	0.00	
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORTE		20.66%	8,861,566.29	
LIQUIDEZ		0.01%	3,934.75	
OTROS		0.00%	0.00	
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 dia + Liquidez del dia + Otros activos - Comisiones y gastos del dia - PDPPV - IDPPPB - Otras Obligaciones
Número de Cuotas vigentes del dia

Valor de la Cartera = 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.
PDPPV = 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 dia = Remuneraciones percibidas en el dia 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 dia = Gastos realizados en el dia 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.

$$34,024,946.47 + 8,861,566.29 + 4,827.51 - 1,265.06 - 0.00 - 0.00 = 136,09553 \quad \text{VALOR DE LA CUOTA}$$





Horizonte

Fondo de Inversión Abierto Mediano Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
FONDO DE INVERSIÓN: Horizonte FIA
Nº DE REGISTRO EN EL RMV: SPVS IV N° 090/2003
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025
 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%	5,585,534.08
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 INIC.ECONO. S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	1,056.00	2.70%	1,009,306.56
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. 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 REPORUTO				
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORUTO			0.00%	0.00
LÍQUIDEZ			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 dia + Liquidez del dia + Otros activos - Comisiones y gastos del dia - PDPPVOR - IDPPPB - Otras Obligaciones
 Número de Cuotas vigentes del dia

Valor de la Cartera del dia	= 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 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.
PDPPVOR	= 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 dia	= Remuneraciones percibidas en el dia 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 dia	= Gastos realizados en el dia 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.

$$31,380,821.65 + 5,949,533.12 + 3,163.76 - 838.30 - 0.00 - 0.00 = 168,57067 \quad \text{VALOR DE LA CUOTA}$$

221,461,000,000

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 %	535,307.94

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).

Si(T1-CF)>B entonces CE=50%*(T1-CF-B)
 Si(T1-CF)<=B entonces CE=0%

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.

168,00000 168,50000 168,40000 168,30000 168,20000 168,10000 168,00000

1-p.d. 8-p.d. 15-p.d. 22-p.d. 29-p.d. 5-agosto 12-agosto 19-agosto 26-agosto 12-sept. 19-sept. 2-sept. 9-sept. 16-sept. 23-sept. 30-sept. 30-sept.



Superior

Fondo Mutuo Largo Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
 FONDO DE INVERSIÓN: 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%	1,744,626.94
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 TECNOLOGÍA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	0.20%	255,195.00
DISMATEC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	956.00	8.02%	10,016,977.40
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	1,978.00	1.60%	2,001,950.70
FRIGORÍFICO BFC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	415.00	3.21%	4,012,181.37
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	3,700.00	2.88%	3,599,894.00
INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	274.00	1.55%	1,934,090.58
GRUPO EMPRESARIAL DE INVERSIONES NACIONAL VIDA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	130.00	1.05%	1,306,724.90
GAS Y ELECTRICIDAD	BONOS A LARGO PLAZO	430.00	3.41%	4,265,004.05
NIBOL LTDA	BONOS A LARGO PLAZO	100.00	0.80%	1,000,901.00
COMERCIALIZADORA NEXOLIDER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	65.00	0.50%	625,092.00
PROLEGA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	2,000.00	1.61%	2,008,240.00
GRANJA AVÍCOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.	BONOS A LARGO PLAZO	100.00	0.62%	77,097.00
TIENDA AMIGA ER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	298.00	2.06%	2,578,018.86
TELEFÓNICA CELULAR DE BOLIVIA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	89.34%		111,604,476.01
TÍTULOS NACIONALES				
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORUTO		0.00%		961.39
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORUTO		0.15%		192,432.27
LIQUIDEZ		10.48%		13,090,804.96
OTROS		0.03%		34,276.49
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR		0.00%		-1,206.73
TOTAL CARTERA BRUTA		100.00%		124,921,449.39

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del dia + Liquidez del dia + Otros activos - Comisiones y gastos del dia - PDPPV - IDPPPB - Otras Obligaciones .

Número de Cuotas vigentes del dia

Valor de la Cartera = 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.

PDPPV = 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 dia = Remuneraciones percibidas en el dia 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 dia = Gastos realizados en el dia 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 - 1,206.73 - 0.00 = 13,549,53544

53,167,00000

VALOR DE LA CUOTA

111,797,869.67 + 13,090,804.96 + 40,614.65 - 1,206.73 - 0.00 = 13,549,53544



Dinámico

Fondo Mutuo Corto Plazo

SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
 FONDO DE INVERSIÓN: 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
BNB LEASING S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	10.00	2.88%	5,006,682.41
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 TECNOLOGÍA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	769.00	0.23%	392,253.31
DISMATEC S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	200.00	1.18%	2,045,150.00
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	149.00	0.88%	1,524,585.88
EMPRESA MINERA PAITITA S.A. EMIPA	BONOS A LARGO PLAZO	2,000.00	1.17%	2,035,560.00
FRIGORÍFICO BFC S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	3.46%	6,017,136.26
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	2.97%	5,174,894.56
BANCO FORTALEZA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSÁTILES	850.00	3.29%	5,731,912.50
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	20.00	0.11%	183,255.60
NIBOL LTDA	BONOS A LARGO PLAZO	4,000.00	2.32%	4,031,240.00
NUTRIOL S.A.	PAGARES BURSÁTILES	200.00	0.89%	1,544,194.00
TIENDA AMIGA ER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	127.00	0.63%	1,098,685.89
TELEFÓNICA CELULAR DE BOLIVIA S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	63.32%		110,186,156.20
TÍTULOS NACIONALES				
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORUTO		0.00%		0.00
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPORUTO		0.00%		0.00
LIQUIDEZ		36.62%		63,740,476.63
OTROS		0.06%		111,249.25
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR		0.00%		0.00
TOTAL CARTERA BRUTA		100.00%		174,037,882.08

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del dia + Liquidez del dia + Otros activos - Comisiones y gastos del dia - PDPPV - IDPPPB - Otras Obligaciones .

Número de Cuotas vigentes del dia

Valor de la Cartera = 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.

PDPPV = 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 dia = Remuneraciones percibidas en el dia 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 dia = Gastos realizados en el dia 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

303,629,00000

VALOR DE LA CUOTA

110,186,156.20 + 63,740,476.63 + 117,587,41 - 13,052.60 - 0.00 - 0.00 = 573,14896





SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
 FONDO DE INVERSIÓN: Previsor FM
 N° DE REGISTRO EN EL RMV: ASFI N° 1493/2017
 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%	1,024,593.82
BANCO ECONOMICO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	10.00	1.21%	125,820.20
BANCO GANADERO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	99.00	1.03%	765,334.24
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	30.00	3.74%	312,875.40
BANCO SOLIDARIO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	5.61%	468,648.39
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.	BONOS VERDES SOCIALES Y/O SOSTENIBLES	300.00	3.50%	292,098.00
BANCO UNION S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	55.00	6.77%	565,444.55
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	48.00	5.81%	485,568.72
BANCO PARA EL FOMENTO A INIC.ECONO. S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	108.00	13.54%	1,132,669.40
INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	52.00	6.22%	519,571.00
GAS Y ELECTRICIDAD	BONOS A LARGO PLAZO	300.00	3.66%	306,156.00
NIBOL LTD.A	BONOS A LARGO PLAZO	20.00	2.41%	201,034.60
TIENDA 21	BONOS A LARGO PLAZO	80.00	9.77%	816,111.20
GRANJA AVICOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.	BONOS A LARGO PLAZO	35.00	4.03%	336,588.00
TÍTULOS NACIONALES				
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPOR				
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPOR				
LIQUIDEZ				8.63%
OTROS				0.07%
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR				5,840.11
TOTAL CARTERA BRUTA				100.00% 8,356,018.82

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del dia + Liquidez del dia + Otros activos - Comisiones y gastos del dia - POPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones

Número de Cuotas vigentes el dia

Valor de la Cartera del dia = 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.

POPPOVR = 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.

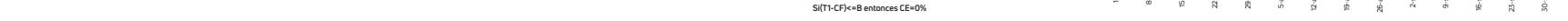
Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos u obligaciones.

Comisiones del dia = Remuneraciones percibidas en el dia 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 dia = Gastos realizados en el dia 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 = 1,264,317.88 VALOR DE LA CUOTA

6,609,00000



SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
 FONDO DE INVERSIÓN: +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 ECONOMICO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	320.00	2.08%	2,158,400.00
BANCO GANADERO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2.00	3.47%	1,025,027.27
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	299.00	2.11%	2,675,608.68
BANCO SOLIDARIO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.54%	553,251.84
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	208.00	2.11%	2,169,094.56
BANCO UNION 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%	559,737.16
BANCO ADELANTO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	2,000.00	10.00%	1,920,000.00
BANCO SOLIDARIO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1,000.00	5.03%	516,842.02
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.22%	226,452.96
BANCO FORTALEZA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	700.00	6.92%	710,185.00
DISTRIBUIDORA MAYORISTA DE TECNOLOGIA S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	5.00	2.73%	2,799,427.95
DIMATES S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	0.25%	255,195.00
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	200.00	1.99%	2,045,150.00
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	3.44%	3,536,510.98
BANCO ADELANTO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.50%	510,485.87
BANCO ADELANTO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	445.00	3.94%	4,025,000.00
BANCO ADELANTO S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	2,000.00	10.99%	2,044,940.00
BANCO ADELANTO S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	250.00	1.07%	1,000,880.00
BANCO ADELANTO S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	0.54%	554,946.33
BANCO ADELANTO S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	100.00	0.14%	144,172.00
TIENDA 21	BONOS A LARGO PLAZO	86.00	0.65%	664,003.42
BANCA CESTELAR S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	100.00	0.39%	402,564.00
TÍTULOS NACIONALES				81,926,956.00
DEVENGAMIENTO TÍTULOS DADOS EN REPORTO				0.00%
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPOR				0.00%
LIQUIDEZ				20.19%
OTROS				0.04%
PREMIOS DEVENGADOS POR PAGAR				0.00%
TOTAL CARTERA BRUTA				100.00% 102,701,372.7

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del dia + Liquidez del dia + Otros activos - Comisiones y gastos del dia - POPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones

Número de Cuotas vigentes del dia

Valor de la Cartera del dia = 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.

POPPOVR = 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.

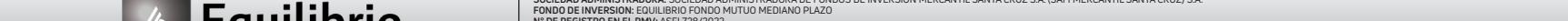
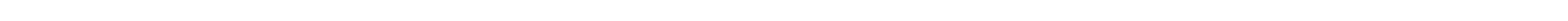
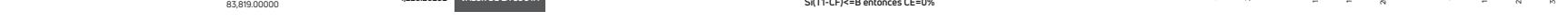
Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos u obligaciones.

Comisiones del dia = Remuneraciones percibidas en el dia 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 dia = Gastos realizados en el dia 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 + 20,732,915.00 + 47,769.45 - 5,972.74 - 0.00 - 0.00 = 1,225,202.82 VALOR DE LA CUOTA

83,819,00000



SOCIEDAD ADMINISTRADORA: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (SAFI MERCANTIL SANTA CRUZ) S.A.
 FONDO DE INVERSIÓN: EQUILIBRIO FONDO MUTUO MEDIANO PLAZO
 N° DE REGISTRO EN EL RMV: ASFI N° 728/2022
 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 UNION S.A.	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	1.00	2.50%	156,961.40
EMPIRESA MINERA PAITITI S.A. - EMIPA	BONOS A LARGO PLAZO	500.00	8.02%	504,200.00
BANCO PYME ECOFUTURO 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%	101,716.00
BANK OF MONTREAL	NOTA ESTRUCTURADA EMITIDA EN EL EXTRANJERO	10.00	0.16%	10,075.00
BANK OF NEW 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
CANADA	BONOS DE DEUDA SOBERANA EXTRANJERA	12.00	0.97%	61,094.64
UNITED STATES DEPARTMENT OF THE 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 REPOR				0.00% 0.00
SALDOS OPERACIONES DE VENTA EN REPOR				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% 6,288,741.00

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

Valor de la Cartera del dia + Liquidez del dia + Otros activos - Comisiones y gastos del dia - POPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones

Número de Cuotas vigentes del dia

Valor de la Cartera del dia = 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.

POPPOVR = 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 u obligaciones.

Comisiones