El arte de invertir

PUBLICACIÓN TRIMESTRAL DE CARTERA DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS

DE OCTUBRE A DICIEMBRE DE 2025

premier
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

capital
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE MEDIANO PLAZO

ámedida
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

últra
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE MEDIANO PLAZO

proyección
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE LARGO PLAZO

élite
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ADMINISTRADOS POR:

bisa safi

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

premier
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	: BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
FONDO DE INVERSIÓN	: PREMIER FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO
NÚMERO DE REGISTRO EN EL RMV	: SPVS-IV-FIA-BSP-001/2000
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA	: 31DIC2025
TIPO DE CAMBIO	: 6.86
Expresado en (USD) Dólares Americanos	

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE CUOTA

$$\text{Serie A} = \frac{\text{Valor Cartera del día + Liquidez del día + Otros Activos - Comisiones y Gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones}}{\text{Número de Cuotas Vigentes del Día}}$$

$$\frac{14{,}875{,}336.75 + 9{,}718{,}468.74 + 8{,}209.92 - 614.85 - 0.00 - 0.00 - 0.00}{93{,}095.40827} = 264.26009$$

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 mas 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 = Intereses 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 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.

CONCENTRACIÓN POR MONEDA	MONTO EN USD	PORCENTAJE
NACIONAL	38,467.20	0.16%
EXTRANJERA	23,743,602.23	96.54%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	811,736.05	3.30%
CON UNIDAD DE FOMENTO A LA VIVIENDA	0.00	0.00%

CONCENTRACION DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES

Participante	%Concentración	Monto USD
No 1	14.78%	3,636,921.37
No 2	12.77%	3,140,730.37
No 3	9.10%	2,238,500.80
No 4	6.04%	1,486,320.18
No 5	5.59%	1,374,131.06
No 6	4.66%	1,147,296.37
No 7	3.68%	905,043.21
No 8	2.70%	663,346.99
No 9	2.68%	660,105.42
No 10	1.98%	487,643.64
Total (de los 10 participantes)	63.98%	15,740,039.41
NÚMERO TOTAL DE PARTICIPANTES 1,604		
PLAZO ECONÓMICO: 133 días		

COMISIONES COBRADAS AL FONDO	% (Últ. día)	USD(mes)
Fija	0.90%	57,448.45
Éxito	0.00%	0.00

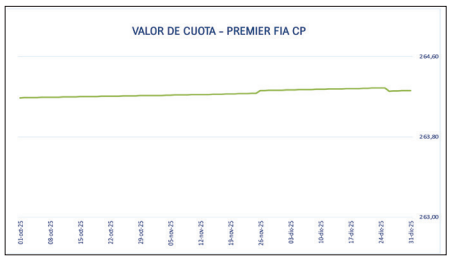
CÁLCULO DE LA COMISIÓN PREMIER FIA CP

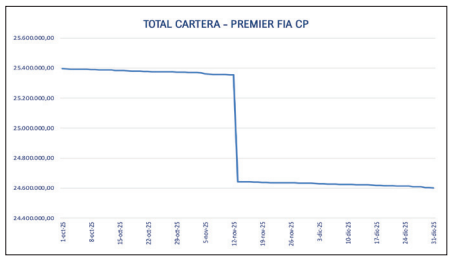
La Sociedad Administradora cobrará una comisión diaria por concepto de administración del Fondo equivalente al 0.90% anual sobre el valor total de la cartera.

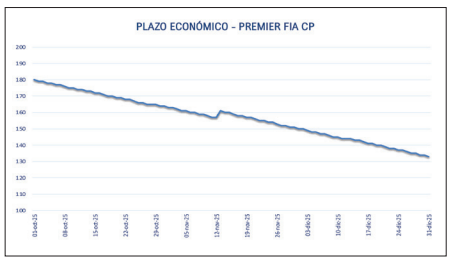
Adicionalmente a la comisión por administración, en el caso en el que el rendimiento de la cartera a 30 días después de cobrada la comisión de administración sea mayor al indicador de desempeño definido anteriormente, la Sociedad Administradora procederá al cobro de una comisión por éxito del 50% sobre este excedente.

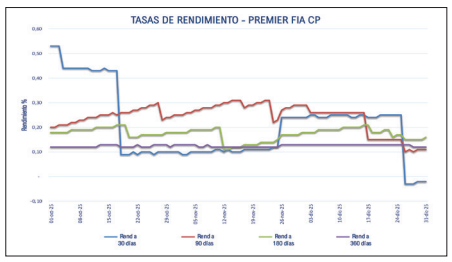
La Comisión de Éxito diaria que podrá cobrar el Fondo no podrá ser mayor al 3% anual.

Emisor	Valores	Cantidad de Valores	Porcentaje	Total USD
BANCO GANADERO S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	5	2.05%	504,605.40
BANCO BISA S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	29	13.10%	3,222,361.33
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	26	12.28%	3,020,177.33
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	8	8.19%	2,013,864.40
EMPRESA MINERA PAITITI S.A. EMIPA	BONOS A LARGO PLAZO	1,400	5.83%	1,433,222.00
BANCO FIE S. A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	29	19.03%	4,681,106.29
Devengamiento de Valores Dados en Reporto			**0.00%**	**0.00**
Saldos Operaciones de Venta en Reporto			**0.00%**	**0.00**
Líquidez (Efectivo en Caja y Bancos)			**39.50%**	**9,718,468.74**
Otros			**0.03%**	**8,209.92**
Premio Deveng. por Pagar			**0.00%**	**0.00**
TOTAL CARTERA BRUTA		**1,497**	**100.00%**	**24,602,015.41**









"LA SUPERVISIÓN DE ASFI NO IMPLICA UNA RECOMENDACIÓN O AVAL RESPECTO A LA INVERSIÓN EFECTUADA EN UN FONDO DE INVERSIÓN."

"ESTA ENTIDAD ES SUPERVISADA POR ASFI"

capital
FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE MEDIANO PLAZO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	: BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
FONDO DE INVERSIÓN	: CAPITAL FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE MEDIANO PLAZO
NÚMERO DE REGISTRO EN EL RMV	: SPVS-IV-FIA-BSK-002/2000
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA	: 31DIC2025
TIPO DE CAMBIO	: 6.86
Expresado en (USD) Dólares Americanos	

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE CUOTA

$$\text{Serie A} = \frac{\text{Valor Cartera del día + Liquidez del día + Otros Activos - Comisiones y Gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones}}{\text{Número de Cuotas Vigentes del Día}}$$

$$\frac{22{,}685{,}940.06 + 2{,}862{,}282.00 + 8{,}209.92 - 638.71 - 0.00 - 0.00 - 0.00}{131{,}927.10858} = 193.71146$$

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 mas 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 = Intereses 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 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.

CONCENTRACIÓN POR MONEDA	MONTO EN USD	PORCENTAJE
NACIONAL	275,254.04	1.08%
EXTRANJERA	23,616,378.32	92.65%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	1,597,383.44	6.27%
CON UNIDAD DE FOMENTO A LA VIVIENDA	0.00	0.00%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES

Participante	%Concentración	Monto USD
No 1	8.38%	2,141,735.55
No 2	3.04%	776,413.09
No 3	2.71%	693,272.46
No 4	2.64%	675,316.53
No 5	2.35%	601,524.14
No 6	2.19%	559,486.77
No 7	2.09%	533,933.47
No 8	2.06%	526,594.75
No 9	1.94%	496,014.07
No 10	1.94%	495,336.22
Total (de los 10 participantes)	29.34%	7,499,627.05
NÚMERO TOTAL DE PARTICIPANTES 1,773		
PLAZO ECONÓMICO: 353 días		

COMISIONES COBRADAS AL FONDO	% (Últ. día)	USD(mes)
Fija	0.90%	58,941.60
Éxito	0.13%	8,267.06

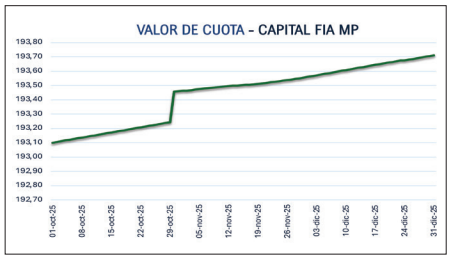
CÁLCULO DE LA COMISIÓN CAPITAL FIA MP

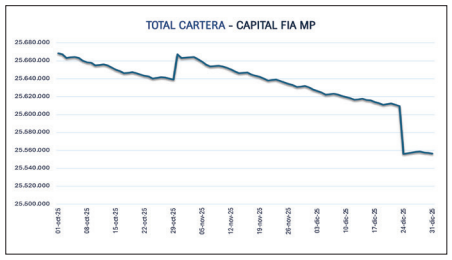
La Sociedad Administradora cobrará una comisión diaria por concepto de administración del Fondo equivalente al 0.90% anual sobre el valor total de la cartera.

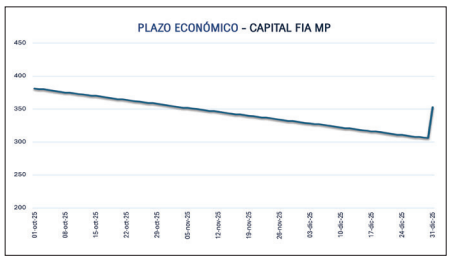
Adicionalmente a la comisión por administración, en el caso en el que el rendimiento de la cartera a 30 días después de cobrada la comisión de administración sea mayor al indicador de desempeño definido anteriormente, la Sociedad Administradora procederá al cobro de una comisión por éxito del 50% sobre este excedente.

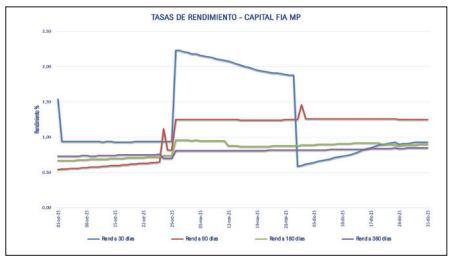
La Comisión de Éxito diaria que podrá cobrar el Fondo no podrá ser mayor al 3% anual.

Emisor	Valores	Cantidad de Valores	Porcentaje	Total USD
BANCO GANADERO S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	13	8.29%	2,118,412.54
BANCO BISA S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	23	13.91%	3,555,831.80
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	ACCIONES	1,246	0.01%	2,366.67
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	23	14.51%	3,709,287.10
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	40	15.84%	4,047,278.40
BANCO UNION S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	20	12.37%	3,162,533.30
EMPRESA MINERA PAITITI S.A. EMIPA	BONOS A LARGO PLAZO	1,000	4.04%	1,032,590.00
BANCO FIE S. A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	1,500	5.64%	1,442,460.00
BANCO FIE S. A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	20	13.08%	3,343,732.07
PLASMAR S.A.	ACCIONES	2,971	0.70%	177,701.30
SEGUROS ILLIMANI S.A. (S.I.S.A.)	ACCIONES	843	0.12%	29,535.73
EMPRESA ELECTRICA VALLE HERMOSO	ACCIONES	280	0.02%	5,004.89
Devengamiento de Valores Dados en Reporto			**0.00%**	**0.00**
Saldos Operaciones de Venta en Reporto			**0.23%**	**59,206.26**
Líquidez (Efectivo en Caja y Bancos)			**11.20%**	**2,862,282.00**
Otros			**0.03%**	**8,209.92**
Premio Deveng. por Pagar			**0.00%**	**0.00**
TOTAL CARTERA BRUTA		**7,979**	**100.00%**	**25,556,431.98**









"LAS TASAS ESTÁN CALCULADAS SOBRE LA BASE DE RENDIMIENTOS PASADOS Y ESTÁN SUJETAS A VARIACIONES." "EL VALOR DE LAS CUOTAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN ES VARIABLE, POR TANTO LA RENTABILIDAD O GANANCIA OBTENIDA EN EL PASADO POR EL FONDO, NO SIGNIFICA NECESARIAMENTE QUE SE REPITA EN EL FUTURO."

amedida

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	: BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
FONDO DE INVERSIÓN	: A MEDIDA FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO
NÚMERO DE REGISTRO EN EL RMV	: SPVS-IV-FIA-AME-0018/2005
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA	: 31DIC2025
TIPO DE CAMBIO	: 6.86
Expresado en (BOB) Bolivianos	

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE CUOTA

$$\text{Valor Cartera del día + Liquidez del día + Otros Activos - Comisiones y Gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones} \over \text{Número de Cuotas Vigentes del Día}$$

Serie A

$$\frac{110{,}704{,}243.69 + 51{,}062{,}334.98 + 0.00 - 6{,}243.15 - 11{,}892.50 - 0.00 - 0.00}{83{,}737.68120} = 1{,}931.60881$$

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 mas 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 = Intereses 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 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.

CONCENTRACIÓN POR MONEDA	MONTO EN BOB	PORCENTAJE
NACIONAL	133,147,345.71	82.65%
EXTRANJERA	5,137.25	0.00%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	10,369,096.50	6.44%
CON UNIDAD DE FOMENTO A LA VIVIENDA	17,569,057.34	10.91%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES

Participante	%Concentración	Monto BOB
No 1	26.43%	42,749,440.36
No 2	10.22%	16,524,265.87
No 3	9.69%	15,671,813.03
No 4	8.91%	14,416,857.68
No 5	8.85%	14,319,772.85
No 6	5.90%	9,549,511.61
No 7	4.15%	6,712,693.04
No 8	2.58%	4,181,159.48
No 9	2.28%	3,691,473.03
No 10	1.89%	3,061,675.78
Total (de los 10 participantes)	80.90%	130,878,662.73

NÚMERO TOTAL DE PARTICIPANTES 1,486

PLAZO ECONÓMICO: 328 días

COMISIONES COBRADAS AL FONDO		
	% (Ult. día)	BOB(mes)
Fija	1.00%	416,511.40
Éxito	0.05%	22,099.47

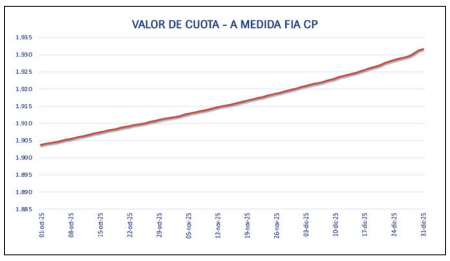
CÁLCULO DE LA COMISIÓN "A MEDIDA FIA CP"

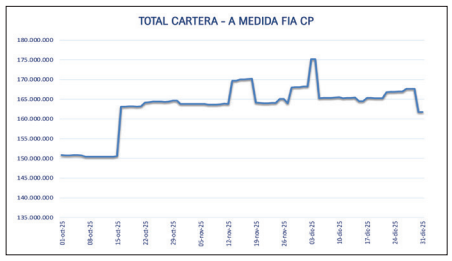
La Sociedad Administradora cobrará una comisión diaria por concepto de administración del Fondo equivalente al 1.00% anual sobre el valor total de la cartera.

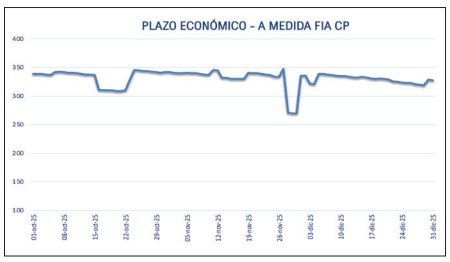
Adicionalmente a la comisión por administración, en el caso en el que el rendimiento de la cartera a 30 días después de cobrada la comisión de administración sea mayor al indicador de desempeño definido anteriormente, la Sociedad Administradora procederá al cobro de una comisión por éxito del 40% sobre este excedente.

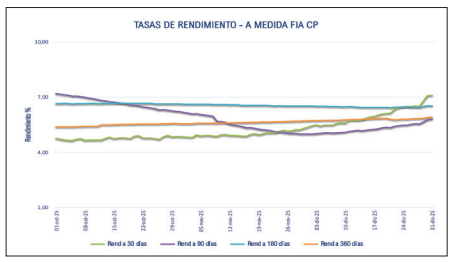
La Comisión de Éxito diaria que podrá cobrar el Fondo no podrá ser mayor al 3% anual.

Emisor	Valores	Cantidad de Valores	Porcentaje	Total BOB
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	1,000	1.90%	3,070,127.16
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BCB REDIMIBLES SOBERANOS	2	0.00%	6,922.79
BANCO ECONOMICO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	738	4.69%	7,591,208.22
BISA LEASING S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	1,080	5.40%	8,734,402.80
BANCO BISA S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	11	8.52%	13,785,847.55
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	9	6.76%	10,928,768.28
BANCO SOLIDARIO S.A.	BONOS VERDES, SOCIALES Y/O SOSTENIBL	13,500	8.60%	13,915,530.00
CREDITO CON EDUCACION RURAL CRECER	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	7	4.61%	7,448,804.30
EQUIPO PETROLERO S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	400	2.24%	3,629,364.00
EQUIPO PETROLERO S.A.	PAGARES BURSATILES	3,000	1.90%	3,069,330.00
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	3	2.20%	3,563,239.11
BANCO FORTALEZA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	210	1.34%	2,169,539.40
GAS Y ELECTRICIDAD S.A.	PAGARES BURSATILES	5,600	3.55%	5,748,124.00
FUNDACION DIACONIA-FRIF	BONOS A LARGO PLAZO	1,712	8.49%	13,731,489.76
COMERCIALIZADORA NEXOLIDER S.A.	PAGARES BURSATILES	2,100	1.33%	2,155,062.00
PATRIMONIO AUTONOMO BISA ST CIDRE II	VALORES DE CONTENIDO CREDITICIO	1,697	2.16%	3,489,133.82
TIENDA AMIGA ER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	1,046	4.32%	6,991,408.63
Devengamiento de Valores Dados en Reporto			**0.00%**	**3,885.49**
Saldos Operaciones de Venta en Reporto			**0.42%**	**672,056.38**
Líquidez (Efectivo en Caja y Bancos)			**31.57%**	**51,062,334.98**
Otros			**0.00%**	**0.00**
Premio Deveng. por Pagar			**0.01%**	**11,892.50**
TOTAL CARTERA BRUTA		**32,115**	**100.00%**	**161,754,686.17**









"ESTA ENTIDAD ESTÁ SUPERVISADA POR ASFI"

"LA SUPERVISIÓN DE ASFI NO IMPLICA UNA RECOMENDACIÓN O AVAL RESPECTO A LA INVERSIÓN EFECTUADA EN UN FONDO DE INVERSIÓN."

ultra

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE MEDIANO PLAZO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	: BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
FONDO DE INVERSIÓN	: ULTRA FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE MEDIANO PLAZO
NÚMERO DE REGISTRO EN EL RMV	: SPVS-IV-FIA-UFM-026/2008
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA	: 31DIC2025
TIPO DE CAMBIO	: 6.86
Expresado en (BOB) Bolivianos	

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE CUOTA

$$\text{Valor Cartera del día + Liquidez del día + Otros Activos - Comisiones y Gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones} \over \text{Número de Cuotas Vigentes del Día}$$

Serie A

$$\frac{377{,}171{,}191.39 + 96{,}782{,}604.53 + 0.00 - 14{,}241.24 - 16{,}911.86 - 0.00 - 0.00}{182{,}927.82932} = 2{,}590.76295$$

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 mas 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 = Intereses 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 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.

CONCENTRACIÓN POR MONEDA	MONTO EN BOB	PORCENTAJE
NACIONAL	412,995,149.67	87.28%
EXTRANJERA	0.00	0.00%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	10,369,096.50	2.19%
CON UNIDAD DE FOMENTO A LA VIVIENDA	49,840,593.73	10.53%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES

Participante	%Concentración	Monto BOB
No 1	11.27%	53,401,453.49
No 2	11.20%	53,086,880.20
No 3	9.09%	43,074,888.70
No 4	7.55%	35,800,285.95
No 5	6.77%	32,101,236.87
No 6	4.60%	21,783,999.17
No 7	4.19%	19,876,054.43
No 8	3.15%	14,908,536.15
No 9	3.08%	14,579,487.83
No 10	2.68%	12,692,307.57
Total (de los 10 participantes)	63.58%	301,305,130.36

NÚMERO TOTAL DE PARTICIPANTES 3,589

PLAZO ECONÓMICO: 482 días

COMISIONES COBRADAS AL FONDO		
	% (Ult. día)	BOB(mes)
Fija	1.00%	1,212,134.37
Éxito	0.22%	261,580.86

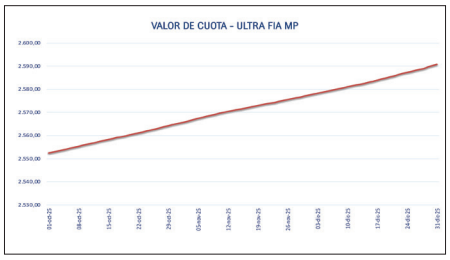
CÁLCULO DE LA COMISIÓN "ULTRA FIA MP"

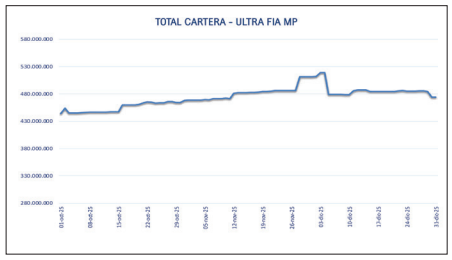
La Sociedad Administradora cobrará una comisión diaria por concepto de administración del Fondo equivalente al 1.00% anual sobre el valor total de la cartera.

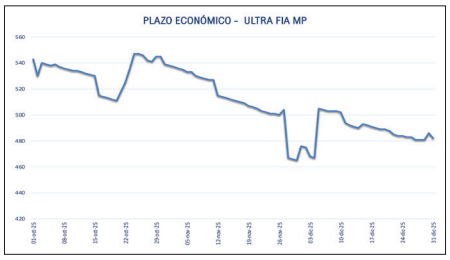
Adicionalmente a la comisión por administración, en el caso en el que el rendimiento de la cartera a 30 días después de cobrada la comisión de administración sea mayor al indicador de desempeño definido anteriormente, la Sociedad Administradora procederá al cobro de una comisión por éxito del 40% sobre este excedente.

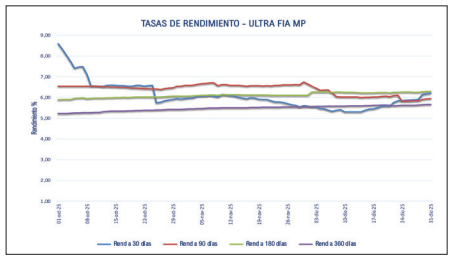
La Comisión de Éxito diaria que podrá cobrar el Fondo no podrá ser mayor al 3% anual.

Emisor	Valores	Cantidad de Valores	Porcentaje	Total BOB
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	2,842	1.84%	8,717,096.02
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	BONOS DEL BCB REDIMIBLES SOBERANOS	2,797	2.20%	10,408,927.30
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	LETRAS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	3,092	2.01%	9,521,649.28
BANCO ECONOMICO S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	1,527	3.31%	15,707,012.13
BISA LEASING S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	3,587	5.82%	27,598,030.80
BANCO BISA S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	16	3.46%	16,382,844.68
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	824	1.63%	7,723,805.21
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	25	4.90%	23,232,040.45
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	897	0.75%	3,533,698.02
BANCO SOLIDARIO S.A.	BONOS VERDES, SOCIALES Y/O SOSTENIBL	48,096	10.44%	49,462,293.80
BANCO UNION S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	898	1.92%	9,088,101.24
CAMSA INDUSTRIA Y COMERCIO S.A.	PAGARES BURSATILES	6,502	1.42%	6,728,255.70
CREDITO CON EDUCACION RURAL CRECER	BONOS A LARGO PLAZO	1,944	4.18%	19,813,520.16
CREDITO CON EDUCACION RURAL CRECER	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	7	1.57%	7,448,804.30
EQUIPO PETROLERO S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	1,000	1.91%	9,073,410.00
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	3	0.75%	3,563,239.11
BANCO FORTALEZA S.A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	551	1.20%	5,692,458.14
BANCO FIE S. A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	8,313	14.10%	66,805,979.66
BANCO FIE S. A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	5	0.08%	394,268.38
GAS Y ELECTRICIDAD S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	1,085	2.34%	11,088,114.10
GAS Y ELECTRICIDAD S.A.	PAGARES BURSATILES	3,600	0.78%	3,699,144.00
FUNDACION DIACONIA-FRIF	BONOS A LARGO PLAZO	2,000	3.38%	16,041,460.00
COMERCIALIZADORA NEXOLIDER S.A.	PAGARES BURSATILES	3,500	0.75%	3,563,070.00
PATRIMONIO AUTONOMO BISA ST CIDRE II	VALORES DE CONTENIDO CREDITICIO	1,816	0.79%	3,733,804.96
PATRIMONIO AUTONOMO GRANOSOL-BISA S	VALORES DE CONTENIDO CREDITICIO	945	1.19%	5,658,310.35
PLASTIFORTE SRL	BONOS A LARGO PLAZO	526	0.57%	2,704,960.26
PLASTIFORTE SRL	PAGARES BURSATILES	5,606	1.24%	5,861,796.78
TIENDA AMIGA ER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	2,278	4.77%	22,617,006.44
TIENDA AMIGA ER S.A.	PAGARES BURSATILES	530	0.12%	559,134.10
Devengamiento de Valores Dados en Reporto			**0.00%**	**13,164.28**
Saldos Operaciones de Venta en Reporto			**0.16%**	**735,791.74**
Líquidez (Efectivo en Caja y Bancos)			**20.42%**	**96,782,604.53**
Otros			**0.00%**	**0.00**
Premio Deveng. por Pagar			**0.00%**	**16,911.86**
TOTAL CARTERA BRUTA		**104,812**	**100.00%**	**473,936,884.06**









"LAS TASAS ESTÁN CALCULADAS SOBRE LA BASE DE RENDIMIENTOS PASADOS Y ESTÁN SUJETAS A VARIACIONES." "EL VALOR DE LAS CUOTAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN ES VARIABLE, POR TANTO LA RENTABILIDAD O GANANCIA OBTENIDA EN EL PASADO POR EL FONDO, NO SIGNIFICA NECESARIAMENTE QUE SE REPITA EN EL FUTURO."

proyección

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE LARGO PLAZO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	: BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
FONDO DE INVERSIÓN	: PROYECCIÓN FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE LARGO PLAZO
NÚMERO DE REGISTRO EN EL RMV	: ASFI/DSVSC-FIA-PFI-001/2019
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA	: 31DIC2025
TIPO DE CAMBIO	: 6.86
Expresado en (BOB) Bolivianos	

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE CUOTA

$$\text{Serie A} = \frac{\text{Valor Cartera del día + Liquidez del día + Otros Activos - Comisiones y Gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones}}{\text{Número de Cuotas Vigentes del Día}}$$

$$\frac{18{,}605{,}433.33 + 1{,}358{,}053.74 + 0.00 - 693.13 - 1{,}371.69 - 0.00 - 0.00}{3{,}101.37252} = 6{,}436.31880$$

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 mas 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 = Intereses 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 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.

CONCENTRACIÓN POR MONEDA	MONTO EN BOB	PORCENTAJE
NACIONAL	19,956,996.35	100.00%
EXTRANJERA	0.00	0.00%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO A LA VIVIENDA	0.00	0.00%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES

Participante	%Concentración	Monto BOB
No 1	31.96%	6,379,315.22
No 2	19.09%	3,811,116.98
No 3	14.20%	2,835,367.58
No 4	13.78%	2,750,068.07
No 5	10.92%	2,179,088.07
No 6	0.89%	177,924.25
No 7	0.81%	161,045.31
No 8	0.76%	151,119.50
No 9	0.68%	136,015.57
No 10	0.62%	124,256.22
Total (de los 10 participantes)	93.71%	18,705,316.77

NÚMERO TOTAL DE PARTICIPANTES 116

PLAZO ECONÓMICO: 1,018 días

SERGIO VISCARRA LUJAN
APODERADO GENERAL
BISA SAFI S.A.

COMISIONES COBRADAS AL FONDO	% (Últ. día)	BOB(mes)
Fija	1.25%	63,903.95
Éxito	0.00%	0.00

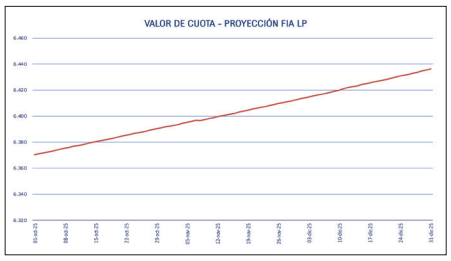
CÁLCULO DE LA COMISIÓN "PROYECCIÓN FIA LP"

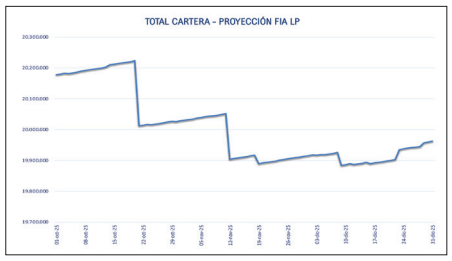
La Sociedad Administradora cobrará una comisión diaria por concepto de administración del Fondo equivalente al 1.25% anual sobre el valor total de la cartera.

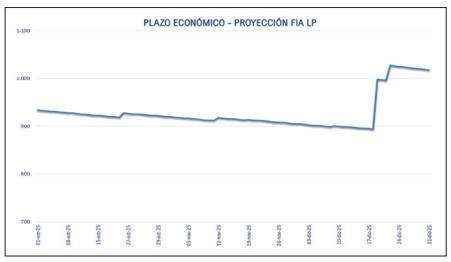
Adicionalmente, en el caso en el que el rendimiento de la cartera a 30 días después de cobrada la comisión de administración sea mayor al indicador de desempeño, la Sociedad Administradora procederá al cobro de una comisión por éxito del 50% sobre este excedente.

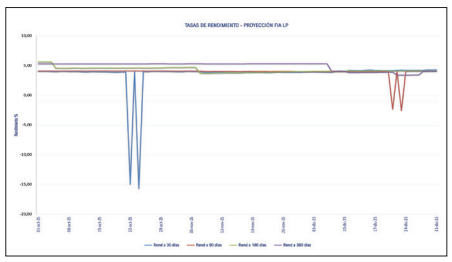
La Comisión total, fija y de éxito que podrá cobrarse al Fondo diariamente no deberá ser mayor a 3,5% anual calculado sobre el total de la Cartera.

Emisor	Valores	Cantidad de Valores	Porcentaje	Total BOB
BISA LEASING S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	239	10.49%	2,093,847.93
BANCO SOLIDARIO S.A.	BONOS VERDES, SOCIALES Y/O SOSTENIBL	1,847	9.54%	1,903,850.66
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	4	11.27%	2,250,585.20
CREDITO CON EDUCACION RURAL CRECER	BONOS A LARGO PLAZO	129	6.59%	1,314,786.06
EQUIPO PETROLERO S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	107	4.86%	970,854.87
BANCO FIE S. A.	BONOS BANCARIOS BURSATILES	105	4.99%	995,974.35
BANCO FIE S. A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	3	5.32%	1,061,161.35
GAS Y ELECTRICIDAD S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	150	7.68%	1,532,919.00
FUNDACION DIACONIA-FRIF	BONOS A LARGO PLAZO	138	5.54%	1,106,860.74
PATRIMONIO AUTONOMO GRANOSOL-BISA S	VALORES DE CONTENIDO CREDITICIO	200	6.00%	1,197,526.00
TIENDA AMIGA ER S.A.	BONOS A LARGO PLAZO	215	10.62%	2,119,696.45
TESORO GENERAL DE LA NACION	BONOS DEL TESORO GENERAL DE LA NACIÓN	2,000	10.27%	2,050,880.00
Devengamiento de Valores Dados en Reporto			**0.01%**	**1,128.53**
Saldos Operaciones de Venta en Reporto			**0.03%**	**5,362.19**
Líquidez (Efectivo en Caja y Bancos)			**6.80%**	**1,358,053.74**
Otros			**0.00%**	**0.00**
Premio Deveng. por Pagar			**0.01%**	**1,371.69**
TOTAL CARTERA BRUTA		**5,137**	**100.00%**	**19,962,115.38**









"ESTA ENTIDAD ESTÁ SUPERVISADA POR ASFI"

"LA SUPERVISIÓN DE ASFI NO IMPLICA UNA RECOMENDACIÓN O AVAL RESPECTO A LA INVERSIÓN EFECTUADA EN UN FONDO DE INVERSIÓN."

elite

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	: BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
FONDO DE INVERSIÓN	: ÉLITE FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO
NÚMERO DE REGISTRO EN EL RMV	: ASFI/DSVSC-FIA-ELI-003/2019
COMPOSICIÓN DE CARTERA Y VALOR DE CUOTA DE FECHA	: 31DIC2025
TIPO DE CAMBIO	: 6.86
Expresado en (BOB) Bolivianos	

DETERMINACIÓN DEL VALOR DE CUOTA

$$\text{Serie A} = \frac{\text{Valor Cartera del día + Liquidez del día + Otros Activos - Comisiones y Gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - Otras Obligaciones}}{\text{Número de Cuotas Vigentes del Día}}$$

$$\frac{82{,}763{,}732.06 + 49{,}716{,}313.57 + 0.00 - 3{,}328.55 - 0.00 - 0.00 - 0.00}{220.44773} = 600{,}943.89305$$

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 mas 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 = Intereses 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 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.

CONCENTRACIÓN POR MONEDA	MONTO EN BOB	PORCENTAJE
NACIONAL	132,480,045.63	100.00%
EXTRANJERA	0.00	0.00%
CON MANTENIMIENTO DE VALOR	0.00	0.00%
CON UNIDAD DE FOMENTO A LA VIVIENDA	0.00	0.00%

CONCENTRACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PARTICIPANTES

Participante	%Concentración	Monto BOB
No 1	52.65%	69,755,433.75
No 2	23.02%	30,500,642.88
No 3	12.22%	16,192,739.68
No 4	4.66%	6,174,938.40
No 5	2.02%	2,671,303.77
No 6	1.08%	1,426,592.73
No 7	0.79%	1,053,166.02
No 8	0.78%	1,039,001.94
No 9	0.69%	915,039.24
No 10	0.66%	879,222.98
Total (de los 10 participantes)	98.57%	130,608,081.39

NÚMERO TOTAL DE PARTICIPANTES 35

PLAZO ECONÓMICO: 54 días

SERGIO VISCARRA LUJAN
APODERADO GENERAL
BISA SAFI S.A.

COMISIONES COBRADAS AL FONDO	% (Últ. día)	BOB(mes)
Fija	0.80%	274,515.74
Éxito	0.13%	43,794.99

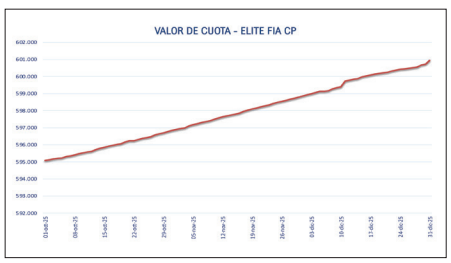
CÁLCULO DE LA COMISIÓN "ÉLITE FIA CP"

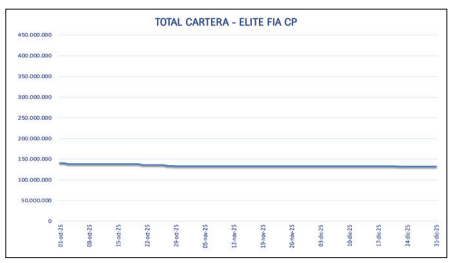
La Sociedad Administradora cobrará una comisión diaria por concepto de administración del Fondo equivalente al 0.80% anual sobre el valor total de la cartera.

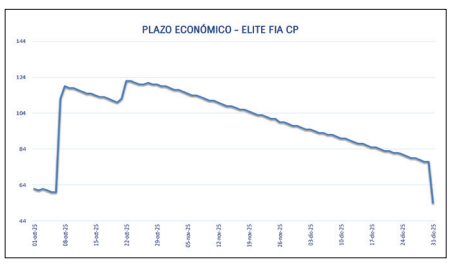
Adicionalmente, en el caso en el que el rendimiento de la cartera a 30 días después de cobrada la comisión de administración sea mayor al indicador de desempeño, la Sociedad Administradora procederá al cobro de una comisión por éxito del 50% sobre este excedente.

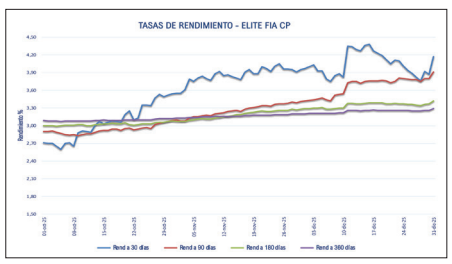
La Comisión total, fija y de éxito que podrá cobrarse al Fondo diariamente no deberá ser mayor a 3,5% anual calculado sobre el total de la Cartera.

Emisor	Valores	Cantidad de Valores	Porcentaje	Total BOB
BANCO BISA S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	9	7.31%	9,679,982.82
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	13	9.85%	13,047,286.03
BANCO SOLIDARIO S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	23	17.57%	23,283,133.22
BANCO FIE S. A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	16	12.61%	16,707,264.48
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	16	15.13%	20,046,065.51
Devengamiento de Valores Dados en Reporto			**0.00%**	**0.00**
Saldos Operaciones de Venta en Reporto			**0.00%**	**0.00**
Líquidez (Efectivo en Caja y Bancos)			**37.53%**	**49,716,313.57**
Otros			**0.00%**	**0.00**
Premio Deveng. por Pagar			**0.00%**	**0.00**
TOTAL CARTERA BRUTA		**77**	**100.00%**	**132,480,045.63**









"LAS TASAS ESTÁN CALCULADAS SOBRE LA BASE DE RENDIMIENTOS PASADOS Y ESTÁN SUJETAS A VARIACIONES." "EL VALOR DE LAS CUOTAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN ES VARIABLE, POR TANTO LA RENTABILIDAD O GANANCIA OBTENIDA EN EL PASADO POR EL FONDO, NO SIGNIFICA NECESARIAMENTE QUE SE REPITA EN EL FUTURO."