

ACTIVO	NOVIEMBRE 2017	OCTUBRE 2017
<b>DISPONIBLE</b>	<b>39,011,541</b>	<b>36,773,048</b>
Bancos	39,011,541	36,773,048
Cuentas en Ahorro y en Upac	0	0
<b>OP DEL MDO MONETARIO Y RELACIONADAS</b>	<b>2,156,753</b>	<b>0</b>
Compromisos de Transf. En Op. Repo	2,156,753	0
<b>INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVAD</b>	<b>89,035,798</b>	<b>81,632,394</b>
Inv Vlor Raz Cambio En Resultado	89,035,798	81,632,394
Inv Vlor Raz entregados en Op de Mcdo Monetario	0	0
Inv Contratos Futuros - De Negociacion	0	0
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>300,602</b>	<b>191,759</b>
Depositos	293,000	162,000
Deudores	7,602	29,759
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>130,504,694</b>	<b>118,597,201</b>

CUENTAS DE ORDEN	NOVIEMBRE 2017	OCTUBRE 2017
<b>Deudoras</b>		
Bienes y Valores Entregados En custodia	89,035,798	81,632,394
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>89,035,798</b>	<b>81,632,394</b>

INGRESOS	NOVIEMBRE 2017	OCTUBRE 2017
<b>OPERACIONALES</b>		
Ingresos Financieros OP del Mcdo Monetario	213,021	206,743
Por aumentos en el Vlr Razonable	6,215,043	5,742,732
Ingreso Costo Amortizado de Inversiones	0	0
Financieros Fondos de Garantias	1,535,485	1,419,169
Por Vta de Inversiones	41,871	41,371
Utilidad en Valoracion Derivados	217,356	213,206
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>8,222,775</b>	<b>7,623,220</b>

PASIVO	NOVIEMBRE 2017	OCTUBRE 2017
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones financieras	0	0
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZO</b>	<b>30,184</b>	<b>20,494</b>
Contratos Futuros de Negociacion	30,184	20,494
<b>CONTRATOS DE FUTUROS - DE NEGOCIACIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
De Títulos	0	0
<b>APORTES DE CAPITAL</b>	<b>566</b>	<b>35,815</b>
Aportes	566	35,815
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>141,762</b>	<b>153,415</b>
Comisiones y Honorarios	99,819	103,631
Retencion en la fuente	23,651	14,202
Acreedores Varios	18,292	35,583
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>172,512</b>	<b>209,724</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>NOVIEMBRE 2017</b>	<b>OCTUBRE 2017</b>
Participacion en Fondos de Inv	130,332,182	118,387,477
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>130,332,182</b>	<b>118,387,477</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>130,504,694</b>	<b>118,597,201</b>

CUENTAS DE ORDEN	NOVIEMBRE 2017	OCTUBRE 2017
<b>Deudoras por el Contra</b>		
Deudoras por el Contra	89,035,798	81,632,394
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>89,035,798</b>	<b>81,632,394</b>

GASTOS	NOVIEMBRE 2017	OCTUBRE 2017
<b>OPERACIONALES</b>		
Rend Oper Rep Sim y Tras Tem Valores	934	934
Valoracion Instrumentos de Deuda	3,901	3,901
Serv de Admon e Intermediacion	203,386	186,986
Comisiones de Administración	1,175,251	1,075,432
Por Vta de Inversiones	53,061	50,887
Perdida en Valoracion Derivados	335,553	299,491
Otros gastos operacionales	80,722	74,738
<b>RENDIMIENTOS O PER.ABONA AL FONDO</b>		
Ganacias y Perdidas	6,369,968	5,930,852
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>8,222,775</b>	<b>7,623,220</b>