

| | NOVIEMBRE 2018 | OCTUBRE 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| ACTIVO | | |
| DISPONIBLE | 54,955,353 | 36,696,930 |
| Bancos y otras entidades financieras | 53,991,323 | 35,896,360 |
| Caja | 964,030 | 800,570 |
| OP DEL MDO MONETARIO Y RELACIONADAS | 9,033,580 | 1,947,954 |
| Operaciones simultáneas | 9,033,580 | 1,947,954 |
| INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS | 110,637,507 | 116,094,964 |
| Inv. Valor Raz Cambio En Resultado | 110,637,507 | 116,094,964 |
| CUENTAS POR COBRAR | 795,155 | 350,401 |
| Depósitos | 792,000 | 325,000 |
| Deudores | 3,155 | 25,401 |
| TOTAL ACTIVO | 175,421,594 | 155,090,250 |

| CUENTAS DE ORDEN | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Deudoras | | |
| Bienes y Valores Entregados En custodia | 110,637,507 | 116,094,964 |
| Acreedoras por Contra | | |
| Acreedoras por el Contra | 9,053,572 | 1,942,860 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 119,691,078 | 118,037,824 |

| INGRESOS | | |
|---|------------------|------------------|
| OPERACIONALES | | |
| Ingresos Financieros OP del Mcdto Monetario | 181,964 | 153,924 |
| Rendimientos Financieros | 26,470 | 20,092 |
| Por aumentos en el Vlr Razonable | 5,450,232 | 5,020,450 |
| Financieros Fondos de Garantías | 1,269,819 | 1,142,567 |
| Por Vta. de Inversiones | 13,763 | 17,083 |
| Valoración de operaciones de Contado | 320 | 320 |
| Utilidad en Valoración Derivados | 255,106 | 228,922 |
| TOTAL INGRESOS | 7,197,675 | 6,583,358 |

| | NOVIEMBRE 2018 | OCTUBRE 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| PASIVO | | |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE | 0 | 0 |
| Contratos Futuros de Negociación | 0 | 0 |
| APORTES DE CAPITAL | 1,379,184 | 75,991 |
| Aportes | 1,379,184 | 75,991 |
| CUENTAS POR PAGAR | 1,057,676 | 875,619 |
| Comisiones y Honorarios | 71,566 | 66,646 |
| Retención en la fuente | 5,132 | 8,402 |
| Acreedores Varios | 980,977 | 800,570 |
| TOTAL PASIVO | 2,436,860 | 951,609 |
| PATRIMONIO | | |
| Participación en Fondos de Inv. | 172,984,734 | 154,138,640 |
| TOTAL PATRIMONIO | 172,984,734 | 154,138,640 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 175,421,594 | 155,090,250 |

| CUENTAS DE ORDEN | | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Deudoras por el Contra | | |
| Tít. o Valores Recib Op. Repo o Simu | 110,637,507 | 116,094,964 |
| Deudoras por el Contra | | |
| Deudoras por contra (CR) | 9,053,572 | 1,942,860 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 119,691,078 | 118,037,824 |

| GASTOS | | |
|--|------------------|------------------|
| OPERACIONALES | | |
| Serv de Admón. e Intermediación | 212,620 | 175,930 |
| Comisiones de Administración | 1,385,991 | 1,245,043 |
| Por Vta. de Inversiones | 15,716 | 15,716 |
| Pérdida Val Op. de Contado | 734 | 734 |
| Perdida en Valoración Derivados | 319,840 | 277,735 |
| Otros Gastos | 86,141 | 79,859 |
| RENDIMIENTOS O PER.ABONA AL FONDO | | |
| Ganancias y Perdidas | 5,176,633 | 4,788,340 |
| TOTAL GASTOS | 7,197,675 | 6,583,358 |