

**FONDO DE INVERSION COLECTIVA ACCION**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVA**  
 Análisis Horizontal  
 30 de junio 2019 y 2018

	2019	2018	Variación	Variación %
<b>Activo</b>	<b>64,874,321,566.15</b>	<b>57,494,052,839.66</b>	<b>7,380,268,726.49</b>	<b>12.84%</b>
<i>Activo Corriente</i>	<i>64,874,321,566.15</i>	<i>57,494,052,839.66</i>	<i>7,380,268,726.49</i>	<i>12.84%</i>
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,495,815,079.29	4,125,052,270.24	370,762,809.05	8.99%
Bancos nacionales	4,495,815,079.29	4,125,052,270.24	370,762,809.05	8.99%
Inversiones y operaciones con derivados	60,157,348,642.00	52,613,606,510.00	7,543,742,132.00	14.34%
Emisores Nacionales	60,157,348,642.00	51,127,113,110.00	9,030,235,532.00	17.66%
Emisores Extranjeros	0.00	1,486,493,400.00	(1,486,493,400.00)	-100.00%
Cuentas por cobrar	221,157,844.86	755,394,059.42	(534,236,214.56)	-70.72%
Deudores	221,157,844.86	755,394,059.42	(534,236,214.56)	-71%
<b>Pasivo</b>	<b>756,938,998.54</b>	<b>954,812,180.24</b>	<b>(197,873,181.70)</b>	<b>-20.72%</b>
<i>Pasivo Corriente</i>	<i>756,938,998.54</i>	<i>954,812,180.24</i>	<i>(197,873,181.70)</i>	<i>-20.72%</i>
Instrumentos financieros a valor razonable	19,843,804.80	0.00	19,843,804.80	0.00%
Derecho de compra sobre títulos	(1,210,840,000.00)	0.00	(1,210,840,000.00)	0.00%
Derecho de venta sobre títulos	(1,394,193,195.20)	0.00	(1,394,193,195.20)	0.00%
Obligación de compra sobre títulos	1,228,880,000.00	0.00	1,228,880,000.00	0.00%
Obligación de venta sobre títulos	1,395,997,000.00	0.00	1,395,997,000.00	0.00%
Cuentas por pagar	737,095,193.74	954,812,180.24	(217,716,986.50)	-22.80%
Comisiones	25,999,695.12	29,461,782.76	(3,462,087.64)	-11.75%
Costos y gastos por Pagar	4,416,035.69	3,574,306.40	841,729.29	23.55%
Impuestos	0.00	254.00	(254.00)	-100.00%
Acreedores Varios	706,679,462.93	921,775,837.08	(215,096,374.15)	-23.33%
<b>Patrimonio</b>	<b>64,117,382,567.61</b>	<b>56,539,240,659.42</b>	<b>7,578,141,908.19</b>	<b>13.40%</b>
Patrimonio especiales	64,117,382,567.61	56,539,240,659.42	7,578,141,908.19	13.40%
Participaciones en fondos de inversión colectiva	64,117,382,567.61	56,539,240,659.42	7,578,141,908.19	13.40%
<b>Total pasivo + patrimonio</b>	<b>64,874,321,566.15</b>	<b>57,494,052,839.66</b>	<b>7,380,268,726.49</b>	<b>12.84%</b>

  
 Alfonso Durán Villegas  
 Representante Legal

  
 Maritza San Martín Rincón  
 Contadora Pública  
 T.P. 82387-T

FONDO DE INVERSION COLECTIVA ACCION  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVA  
 Análisis Vertical  
 30 de junio 2019 y 2018

	2019	% de Participacion	2018	% de Participacion
<b>Activo</b>	<b>64,874,321,566.15</b>		<b>57,494,052,839.66</b>	
<b>Activo Corriente</b>	<b>64,874,321,566.15</b>	<b>101.18%</b>	<b>57,494,052,839.66</b>	<b>101.69%</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,495,815,079.29	7.01%	4,125,052,270.24	7.30%
Bancos nacionales	4,495,815,079.29	7.01%	4,125,052,270.24	7.30%
Inversiones y operaciones con derivados	60,157,348,642.00	93.82%	52,613,606,510.00	93.06%
Emisores Nacionales	60,157,348,642.00	93.82%	51,127,113,110.00	90.43%
Emisores Extranjeros	0.00	0.00%	1,486,493,400.00	2.63%
Cuentas por cobrar	221,157,844.86	0.34%	755,394,059.42	1.34%
Deudores	221,157,844.86	0.34%	755,394,059.42	1.34%
<b>Pasivo</b>	<b>756,938,998.54</b>		<b>954,812,180.24</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>756,938,998.54</b>	<b>1.15%</b>	<b>954,812,180.24</b>	<b>1.69%</b>
Instrumentos financieros a valor razonable	19,843,804.80	0.03%	0.00	0.00%
Derecho de compra sobre títulos	(1,210,840,000.00)	-1.89%	0.00	0.00%
Derecho de venta sobre títulos	(1,394,193,195.20)	-2.17%	0.00	0.00%
Obligación de compra sobre títulos	1,228,880,000.00	1.92%	0.00	0.00%
Obligación de venta sobre títulos	1,395,997,000.00	2.18%	0.00	0.00%
Cuentas por pagar	737,095,193.74	1.15%	954,812,180.24	1.69%
Comisiones	25,999,695.12	0.04%	29,461,782.76	0.05%
Costos y gastos por Pagar	4,416,035.69	0.01%	3,574,306.40	0.01%
Impuestos	0.00	0.00%	254.00	0.00%
Acreedores Varios	706,679,462.93	1.10%	921,775,837.08	1.63%
<b>Patrimonio</b>	<b>64,117,382,567.61</b>		<b>56,539,240,659.42</b>	
Patrimonio especiales	64,117,382,567.61	100.00%	56,539,240,659.42	100.00%
Participaciones en fondos de inversión colectiva	64,117,382,567.61	100.00%	56,539,240,659.42	100.00%
<b>Total pasivo + patrimonio</b>	<b>64,874,321,566.15</b>		<b>57,494,052,839.66</b>	

  
 Alfonso Durán Villegas  
 Representante Legal

  
 Maritza San Martín Rincón  
 Contadora Pública  
 T.P. 82387-T



**FONDO DE INVERSION COLECTIVA ACCION**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 30 de junio 2019 y 2018

	2019	2018
<b>Ingresos ordinarios</b>		
	<b>8,762,107,719.14</b>	<b>2,974,834,028.59</b>
Por aumento en el valor razonable Ins de Patrimonio	7,299,633,693.23	2,240,358,891.97
Dividendos	1,365,170,432.36	596,484,986.84
Otros rendimientos financieros	91,938,073.55	106,332,989.78
Por Venta de Inversiones	5,365,520.00	31,657,160.00
<b>Costos y gastos</b>		
	<b>885,983,253.38</b>	<b>1,345,541,104.10</b>
<b>Gastos de operaciones</b>	<b>885,983,253.38</b>	<b>1,345,541,104.10</b>
Por Disminución en el Valor Razonable Inst de deuda	0.00	463,781,899.14
Custodia de valores o títulos	35,967,704.05	25,657,288.54
Servicios bancarios	930,061.15	0.29
Comisión administración	825,026,658.76	739,752,379.32
Comisión bursatil	0.00	4,838,120.17
a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio	8,278,835.00	103,558,850.11
Revisoría fiscal y auditoria externa	1,015,817.83	696,164.59
Impuestos y tasas	836,480.67	45,637.53
Diversos	13,927,695.92	7,210,764.41
<b>Utilidad o pérdida del ejercicio</b>		
	<b>7,876,124,465.76</b>	<b>1,629,292,924.49</b>

  
 Alfonso Durán Villegas  
 Representante Legal

  
 Martiza San Martín Rincón  
 Contadora Pública  
 T.P. 82387-T