



**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA MULTIESCALA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA**  
**Análisis Horizontal**  
**30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022**

	2023	2022	Variación	Variación %
<b>Activo</b>	<b>150,353,428,296.29</b>	<b>54,776,784,011.46</b>	<b>95,576,644,284.83</b>	<b>174.48%</b>
Activo Corriente	150,353,428,296.29	54,776,784,011.46	95,576,644,284.83	174.48%
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>11,788,695,107.98</b>	<b>8,712,391,048.26</b>	<b>3,076,304,059.72</b>	<b>35.31%</b>
Bancos nacionales	11,788,695,107.98	8,712,391,048.26	3,076,304,059.72	35.31%
<b>Inversiones y operaciones con derivados</b>	<b>138,004,503,450.00</b>	<b>45,503,762,635.13</b>	<b>92,500,740,814.87</b>	<b>203.28%</b>
Títulos de tesorería –tes	3,140,391,000.00	3,394,900,127.13	-254,509,127.13	-7.50%
Otros emisores nacionales	134,864,112,450.00	42,108,862,508.00	92,755,249,942.00	220.27%
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>560,206,818.85</b>	<b>560,630,328.07</b>	<b>-423,509.22</b>	<b>-0.08%</b>
Deudores	7,653,485.85	8,076,995.07	-423,509.22	-5.24%
Deposito en garantía	552,553,333.00	552,553,333.00	0.00	0.00%
<b>Otros activos</b>	<b>22,919.46</b>	<b>0.00</b>	<b>22,919.46</b>	<b>0.00%</b>
Gastos pagados por anticipado	22,919.46	0.00	22,919.46	0.00%
<b>Pasivo</b>	<b>166,156,550.78</b>	<b>285,216,657.02</b>	<b>-119,060,106.24</b>	<b>-41.74%</b>
Pasivo Corriente	166,156,550.78	285,216,657.02	-119,060,106.24	-41.74%
<b>Instrumentos financieros a valor razonable</b>	<b>0.00</b>	<b>180,671,842.15</b>	<b>-180,671,842.15</b>	<b>-100.00%</b>
Instrumentos de deuda a valor razonable	0.00	180,671,842.15	-180,671,842.15	-100.00%
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>166,156,550.78</b>	<b>104,544,814.87</b>	<b>61,611,735.91</b>	<b>58.93%</b>
Honorarios	8,637,186.47	249,544.24	8,387,642.23	3361.18%
Comisiones	10,011,639.49	21,565,336.85	-11,553,697.36	-53.58%
Costos y gastos por pagar	78,504,521.34	78,533,203.29	-28,681.95	-0.04%
Prometientes compradores	69,003,203.48	4,196,730.49	64,806,472.99	1544.21%
<b>Patrimonio</b>	<b>150,187,271,745.51</b>	<b>54,491,567,354.44</b>	<b>95,695,704,391.07</b>	<b>175.62%</b>
<b>Patrimonio especiales</b>	<b>150,187,271,745.51</b>	<b>54,491,567,354.44</b>	<b>95,695,704,391.07</b>	<b>175.62%</b>
Participaciones en fondos de inversión colectiva	150,187,271,745.51	54,491,567,354.44	95,695,704,391.07	175.62%
<b>Total pasivo + patrimonio</b>	<b>150,353,428,296.29</b>	<b>54,776,784,011.46</b>	<b>95,576,644,284.83</b>	<b>174.48%</b>

  
**Aura Milena Ruiz García**  
 Contadora Pública  
 T.P. 107475-T

  
**Maritza San Martín Rincón**  
 Representante Legal



**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA MULTIESCALA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA**  
 Análisis Vertical  
 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022

	2023	% de Participación	2022	% de Participación
<b>Activo</b>	<b>150,353,428,296.29</b>		<b>54,776,784,011.46</b>	
<b>Activo Corriente</b>	<b>150,353,428,296.29</b>	<b>100.11%</b>	<b>54,776,784,011.46</b>	<b>100.52%</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>11,788,695,107.98</b>	<b>7.85%</b>	<b>8,712,391,048.26</b>	<b>15.99%</b>
Bancos nacionales	11,788,695,107.98	7.85%	8,712,391,048.26	15.99%
<b>Inversiones y operaciones con derivados</b>	<b>138,004,503,450.00</b>	<b>91.89%</b>	<b>45,503,762,635.13</b>	<b>83.51%</b>
Títulos de tesorería –tes	3,140,391,000.00	2.09%	3,394,900,127.13	6.23%
Otros emisores nacionales	134,864,112,450.00	89.80%	42,108,862,508.00	77.28%
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>560,206,818.85</b>	<b>0.37%</b>	<b>560,630,328.07</b>	<b>1.03%</b>
Deudores	7,653,485.85	0.01%	8,076,995.07	0.01%
Deposito en garantía	552,553,333.00	0.37%	552,553,333.00	1.01%
<b>Otros activos</b>	<b>22,919.46</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Gastos pagados por anticipado	22,919.46	0.00%	0.00	0%
<b>Pasivo</b>	<b>166,156,550.78</b>		<b>285,216,657.02</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>166,156,550.78</b>	<b>0.11%</b>	<b>285,216,657.02</b>	<b>0.52%</b>
<b>Instrumentos financieros a valor razonable</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>180,671,842.15</b>	<b>0.33%</b>
Instrumentos de deuda a valor razonable	0.00	0%	180,671,842.15	0.33%
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>166,156,550.78</b>	<b>0.11%</b>	<b>104,544,814.87</b>	<b>0.19%</b>
<b>Honorarios</b>	<b>8,637,186.47</b>	<b>0.01%</b>	<b>249,544.24</b>	<b>0.00%</b>
Comisiones	10,011,639.49	0.01%	21,565,336.85	0.04%
Costos y gastos por pagar	147,507,724.82	0.10%	82,729,933.78	0.15%
Impuestos	0.00	0%	0.00	0%
<b>Patrimonio</b>	<b>150,187,271,745.51</b>		<b>54,491,567,354.44</b>	
<b>Patrimonio especiales</b>	<b>150,187,271,745.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,491,567,354.44</b>	<b>100.00%</b>
Participaciones en fondos de inversión colectiva	150,187,271,745.51	100.00%	54,491,567,354.44	100.00%
<b>Total pasivo + patrimonio</b>	<b>150,353,428,296.29</b>		<b>54,776,784,011.46</b>	


  
 Aura Milena Ruiz García  
 Contadora Pública  
 T.P 107475-T

  
 Maritza San Martín Rincón  
 Representante Legal



**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA MULTIESCALA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**30 de junio 2023 y 2022**

	2023	Análisis vertical	2022	Análisis vertical
<b>Ingresos ordinarios</b>	<b>13,169,244,607</b>	<b>100%</b>	<b>1,149,646,842</b>	<b>100%</b>
Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda	2,937,767,534	22.31%	639,124,508	55.59%
Rendimientos financieros compromiso de repos y simultáneas	30,970,518	0.24%	7,565,002	0.66%
Otros rendimientos financieros	8,066,464,474	61.25%	276,450,822	24.05%
Utilidad en venta de inversiones	2,049,718,058	15.56%	18,090,753	1.57%
Valoración de derivados	0	0.00%	64,336,024	5.60%
Otros ingresos operacionales	84,324,024	0.64%	144,079,733	12.53%
<b>Costos y gastos</b>	<b>2,139,615,832</b>	<b>16.25%</b>	<b>3,168,365,070</b>	<b>275.59%</b>
<b>Gastos de operaciones</b>	<b>2,139,615,832</b>	<b>16.25%</b>	<b>3,168,365,070</b>	<b>276%</b>
Intereses en oper. repo y simultaneas	125,400	0.00%	21,600	0.00%
Por Disminucion en el Valor Razonable Inst de deuda	1,094,110,800	8.31%	1,290,328,705	112.24%
Custodia de valores o títulos	14,290,669	0.11%	27,148,080	2.36%
Gastos bancarios	106,185	0.00%	0	0.00%
Comisión de administración	837,024,169	6.36%	1,576,310,258	137.11%
Perdida en venta de inversiones	178,647,708	1.36%	54,042,976	4.70%
Valoración de derivados	1,113,158	0.01%	204,840,831	17.82%
Revisoría fiscal	2,854,497	0.02%	4,504,139	0.39%
Otros honorarios	7,468,948	0.06%	7,034,134	0.61%
Impuestos y tasas	647,152	0.00%	879,790	0.08%
Diversos	3,227,145	0.02%	3,254,559	0.28%
<b>Utilidad o pérdida del ejercicio</b>	<b>11,029,628,775</b>	<b>83.75%</b>	<b>-2,018,718,228</b>	<b>-175.59%</b>

  
**Aura Milena Ruiz García**  
 Contadora Pública  
 T.P 107475-T

  
**Maritza San Martín Rincón**  
 Representanté Legal