

ACTIVO	MARZO 2016	FEBRERO 2016
<b>DISPONIBLE</b>	<b>916,134</b>	<b>379,818</b>
Caja	0	0
Bancos	916,134	379,818
Cuentas de Ahorro	0	0
<b>OP DEL MDO MONETARIO Y RELACIONADAS</b>	<b>418,261</b>	<b>0</b>
Op Repo	418,261	0
<b>INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADO</b>	<b>1,007,654</b>	<b>1,532,643</b>
Inv Vlor Raz Cambio En Res Instrumento Patrimo	1,007,654	1,530,600
Operaciones de Contado	0	2,043
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>71,879</b>	<b>71,476</b>
Deudores	0	0
Depositos	71,879	71,476
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,413,928</b>	<b>1,983,937</b>

CUENTAS DE ORDEN	MARZO 2016	FEBRERO 2016
<b>Deudoras</b>		
Bienes y Valores Entregados En custodia	1,007,654	1,530,600
<b>Acreeedoras por Contra</b>		
Acreeedoras por el Contra	607,286	0
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>1,614,940</b>	<b>1,530,600</b>

INGRESOS	MARZO 2016	FEBRERO 2016
<b>OPERACIONALES</b>		
Ingresos Financieros OP del Mcdto Monetario	733	471
Por Val Inv Vr Razonable Inst Patrimonio	346,191	229,782
Financieros Fondos de Garantias	4,294	2,475
Por Vta de Inversiones	48,663	15,511
Por Val Op Contado	7,728	6,968
Val Derivados - De Negociación	4,792	4,389
Dividendos y Participaciones	7,723	5,280
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>420,123</b>	<b>264,877</b>

PASIVO	MARZO 2016	FEBRERO 2016
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>	<b>228</b>	<b>0</b>
Operaciones de Contado	228	0
<b>APORTES DE CAPITAL</b>	<b>45</b>	<b>45</b>
Aportes	45	45
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>6,795</b>	<b>6,077</b>
Comisiones y honorarios	5,550	4,506
Acreeedores Varios	1,245	1,571
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7,069</b>	<b>6,122</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>MARZO 2016</b>	<b>FEBRERO 2016</b>
Participacion en Fondos de Inv	2,406,860	1,977,815
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,406,860</b>	<b>1,977,815</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,413,928</b>	<b>1,983,937</b>

CUENTAS DE ORDEN	MARZO 2016	FEBRERO 2016
<b>Acreeedoras</b>		
Tit o Valores Recib Op. Repo o Simu	607,286	0
<b>Deudoras por el Contra</b>		
Deudoras por el Contra	1,007,654	1,530,600
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>1,614,940</b>	<b>1,530,600</b>

GASTOS	MARZO 2016	FEBRERO 2016
<b>OPERACIONALES</b>		
Val de Inv a Vlor Razonable	91,720	96,477
Serv de Admon e Intermediacion	4,054	2,899
Comisiones de Administración	14,266	8,775
Perdida Vta o Redencion de Inversiones	93,090	50,879
Perdida en Valoracion Operaciones	7,957	4,926
Perdida en Valoracion Derivados	2,750	2,750
<b>RENDIMIENTOS O PER.ABONA AL FONDO</b>		
Ganacias y Perdidas	206,287	98,171
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>420,123</b>	<b>264,877</b>