




**FIC DIVERSIFICADO MODERADO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA**  
**Análisis Horizontal**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

	2023	2022	Variación	Variación %
<b>Activo</b>	<b>45,001,899,371.06</b>	<b>51,082,415,179.31</b>	<b>-6,080,515,808.25</b>	<b>-11.90%</b>
Activo Corriente	45,001,899,371.06	51,082,415,179.31	-3,728,377,081.12	-7.30%
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,161,776,932.77</b>	<b>6,283,222,866.92</b>	<b>-5,121,445,934.15</b>	<b>-81.51%</b>
Bancos nacionales	967,018,297.95	1,593,151,166.25	-626,132,868.30	-39.30%
Bancos exterior	194,758,634.82	4,690,071,700.67	-4,495,313,065.85	-95.85%
<b>Inversiones y operaciones con derivados</b>	<b>43,442,824,884.24</b>	<b>43,766,521,478.69</b>	<b>2,028,442,132.68</b>	<b>4.63%</b>
Títulos de tesorería –tes	1,042,761,400.00	3,394,900,127.13	-2,352,138,727.13	-69.28%
Otros emisores nacionales	29,215,752,734.30	25,966,663,147.00	3,249,089,587.30	12.51%
Emisores Nacionales	7,184,255,665.92	10,805,295,460.68	-3,621,039,794.76	-33.51%
Emisores Extranjeros	6,000,055,084.02	3,591,975,948.07	2,408,079,135.95	67.04%
Operaciones de contado	0.00	7,686,795.81	-7,686,795.81	-100.00%
Derechos de monedas	5,364,716,000.00	6,501,829,500.00	-1,137,113,500.00	-17.49%
Obligación de monedas	-5,364,716,000.00	-6,501,829,500.00	1,137,113,500.00	-17.49%
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>397,297,554.05</b>	<b>1,032,670,833.70</b>	<b>-635,373,279.65</b>	<b>-61.53%</b>
Deudores	15,215,332.05	18,158,000.70	-2,942,668.65	-16.21%
Operaciones con derivados	0.00	52,204,500.00	-52,204,500.00	-100.00%
Deposito en garantía	382,082,222.00	962,308,333.00	-580,226,111.00	-60.30%
<b>Pasivo</b>	<b>103,082,630.32</b>	<b>644,808,891.48</b>	<b>-541,726,261.16</b>	<b>-84.01%</b>
Pasivo Corriente	103,082,630.32	644,808,891.48	-541,726,261.16	-84.01%
<b>Instrumentos financieros a valor razonable</b>	<b>0.00</b>	<b>6,438,741.30</b>	<b>-6,438,741.30</b>	<b>-100.00%</b>
Derecho de venta sobre títulos	0.00	-985,212,897.98	985,212,897.98	-100.00%
Obligación de venta sobre títulos	0.00	991,651,639.28	-991,651,639.28	-100.00%
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>103,082,630.32</b>	<b>638,370,150.18</b>	<b>-535,287,519.86</b>	<b>-83.85%</b>
Comisiones	9,237,453.82	10,466,222.33	-1,228,768.51	-11.74%
Costos y gastos por pagar	6,731,613.19	6,763,308.78	-31,695.59	-0.47%
Impuestos	31,106.00	0.00	31,106.00	0.00%
<b>Patrimonio</b>	<b>44,898,816,740.74</b>	<b>50,437,606,287.83</b>	<b>-5,538,789,547.09</b>	<b>-10.98%</b>
<b>Patrimonio especiales</b>	<b>44,898,816,740.74</b>	<b>50,437,606,287.83</b>	<b>-5,538,789,547.09</b>	<b>-10.98%</b>
Participaciones en fondos de inversión colectiva	44,898,816,740.74	50,437,606,287.83	-5,538,789,547.09	-10.98%
<b>Total pasivo + patrimonio</b>	<b>45,001,899,371.06</b>	<b>51,082,415,179.31</b>	<b>-6,080,515,808.25</b>	<b>-11.90%</b>

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

  
**Maritza San Martín Rincón**  
**Representante Legal**



**FIC DIVERSIFICADO MODERADO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA**  
**Análisis Vertical**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

	2023	% de Participación	2022	% de Participación
<b>Activo</b>	<b>45,001,899,371.06</b>		<b>51,082,415,179.31</b>	
<b>Activo Corriente</b>	<b>45,001,899,371.06</b>	<b>100.23%</b>	<b>51,082,415,179.31</b>	<b>101.28%</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,161,776,932.77</b>	<b>2.59%</b>	<b>6,283,222,866.92</b>	<b>12.46%</b>
Bancos nacionales	967,018,297.95	2.15%	1,593,151,166.25	3.16%
Bancos exterior	194,758,634.82	0.43%	4,690,071,700.67	9.30%
<b>Inversiones y operaciones con derivados</b>	<b>43,442,824,884.24</b>	<b>96.76%</b>	<b>43,766,521,478.69</b>	<b>99.66%</b>
Títulos de tesorería –tes	1,042,761,400.00	2.32%	3,394,900,127.13	6.73%
Otros emisores nacionales	29,215,752,734.30	65.07%	25,966,663,147.00	51.48%
Emisores Nacionales	7,184,255,665.92	16.00%	10,805,295,460.68	21.42%
Emisores Extranjeros	6,000,055,084.02	13.36%	3,591,975,948.07	7.12%
Operaciones de contado	0.00	0.00%	7,686,795.81	0.02%
Derechos de monedas	5,364,716,000.00	11.95%	6,501,829,500.00	12.89%
Obligación de monedas	-5,364,716,000.00	-11.95%	-6,501,829,500.00	0%
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>397,297,554.05</b>	<b>0.88%</b>	<b>1,032,670,833.70</b>	<b>2.05%</b>
Deudores	15,215,332.05	0.03%	18,158,000.70	0.04%
Operaciones con derivados	0.00	0.00%	52,204,500.00	0.10%
Deposito en garantía	382,082,222.00	0.85%	962,308,333.00	1.91%
<b>Pasivo</b>	<b>103,082,630.32</b>		<b>644,808,891.48</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>103,082,630.32</b>	<b>0.23%</b>	<b>644,808,891.48</b>	<b>1.28%</b>
<b>Instrumentos financieros a valor razonable</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>6,438,741.30</b>	<b>1.97%</b>
Obligación de compra sobre títulos	0.00	0%	-985,212,897.98	0%
Obligación de venta sobre títulos	0.00	0%	991,651,639.28	1.97%
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>103,082,630.32</b>	<b>0.23%</b>	<b>638,370,150.18</b>	<b>1.27%</b>
Comisiones	9,237,453.82	0.02%	10,466,222.33	0.02%
Costos y gastos por pagar	6,731,613.19	0.01%	6,763,308.78	0.01%
Impuestos	31,106.00	0.00%	0.00	0%
Acreedores Varios	87,082,457.31	0.19%	621,140,619.07	1.23%
<b>Patrimonio</b>	<b>44,898,816,740.74</b>		<b>50,437,606,287.83</b>	
<b>Patrimonio especiales</b>	<b>44,898,816,740.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,437,606,287.83</b>	<b>100.00%</b>
Participaciones en fondos de inversión colectiva	44,898,816,740.74	100.00%	50,437,606,287.83	100.00%
<b>Total pasivo + patrimonio</b>	<b>45,001,899,371.06</b>		<b>51,082,415,179.31</b>	

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

  
**Maritza San Martín Rincón**  
 Representante Legal



**FIC DIVERSIFICADO MODERADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**30 de diciembre de 2023 y 2022**

	2023	Análisis vertical	2022	Análisis vertical
<b>Ingresos ordinarios</b>	<b>11,097,511,413.28</b>	<b>100%</b>	<b>23,165,422,200.45</b>	<b>100%</b>
Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda	1,759,408,049.84	15.85%	142,972,525.48	0.62%
Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de pat	3,253,058,843.05	29.31%	4,833,855,148.06	20.87%
Rendimientos financieros compromiso de repos y simultáneas	40,354,801.42	0.36%	75,221,059.80	0.32%
Dividendos	456,481,824.61	4.11%	1,053,296,500.33	4.55%
Otros rendimientos financieros	3,798,460,425.26	34.23%	4,584,155,819.98	19.79%
Utilidad en venta de inversiones	1,728,126,540.44	15.57%	6,569,469,412.45	28.36%
Reexpresión de otros activos y pasivos	45,939,495.34	0.41%	693,664,681.40	2.99%
Valoración de derivados de negociación	15,667,000.00	0.14%	5,195,799,400.00	22.43%
Diversos	14,433.32	0.00%	16,987,652.95	0.07%
<b>Costos y gastos</b>	<b>4,212,777,939.41</b>	<b>37.96%</b>	<b>36,194,501,891.29</b>	<b>156.24%</b>
<b>Gastos de operaciones</b>	<b>4,212,777,939.41</b>	<b>37.96%</b>	<b>36,194,501,891.29</b>	<b>156.24%</b>
Compromisos en operaciones repo	26,160.00	0.00%	69,000.00	0.00%
Por Disminucion en el Valor Razonable Inst de deuda	44,184,490.20	0.40%	2,846,143,721.10	12.29%
Por Disminucion en el Valor Razonable Inst de patrimonio	7,619,847.67	0.07%	12,559,590,079.64	54.22%
Custodia de valores o títulos	32,503,251.77	0.29%	52,892,012.44	0.23%
Gastos bancarios	2,495,102.45	0.02%	797,407.62	0.00%
Comisión administración	873,735,230.86	7.87%	2,035,742,845.95	8.79%
Perdida en venta de inversiones	1,881,286,091.85	16.95%	13,623,343,977.66	58.81%
Valoración de derivados	943,250,000.00	8.50%	4,569,085,400.00	19.72%
Revisoría fiscal	2,253,380.53	0.02%	3,963,836.82	0.02%
Diferencia en cambio	411,013,369.93	3.70%	491,404,320.46	2.12%
Impuestos y tasas	82,699.56	0.00%	106,673.05	0.00%
Diversos	14,328,314.59	0.13%	11,362,616.55	0.05%
<b>Utilidad o pérdida del ejercicio</b>	<b>6,884,733,473.87</b>	<b>62.04%</b>	<b>-13,029,079,690.84</b>	<b>-56.24%</b>

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

  
**Maritza San Martín Rincón**  
 Representante Legal