



**FONDO DE INVERSION CRECIMIENTO NO DIVERSIFICADO DOLARES ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE ACTIVOS NETOS

*Al 30 de Setiembre del 2015
(En dolares sin céntimos)*

ACTIVO	sep-15
Caja y Bancos	118,315
Inversiones en valores	24,986,146
Intereses acumulados por cobrar	263,902
Total activo	25,368,363

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Comisiones por pagar	15,420
Total pasivo	15,420

Activos netos **25,352,943**

Patrimonio

Títulos de participación	25,309,736
Capital pagado en exceso	22,522
Plusvalías o minusvalías por valoración	(295,086)
Utilidades a distribuir	315,772
Total patrimonio	25,352,943

Gerente General

Jefe Contabilidad y Operaciones



**FONDO DE INVERSION CRECIMIENTO NO DIVERSIFICADO DOLARES ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE OPERACIONES

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Junio al 30 de Setiembre 2015
(En dolares sin céntimos)*

Ingresos	sep-15
Intereses y descuentos	424,948
Total ingresos	424,948
Gastos	
Comisiones por administración	17,719
Primas sobre valores	88,168
Pérdidas en venta de valores negociables	3,289
Total gastos	109,176
Utilidad del período	315,772



**FONDO DE INVERSION CRECIMIENTO NO DIVERSIFICADO DOLARES ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Junio al 30 de Setiembre 2015
(En dolares sin céntimos)*

	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidad por distribuir	Plusvalías o minusvalías por valoración	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	---	---	315,772		315,772
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	25,309,736	22,522			25,332,258
Utilidad distribuidas a los inversionistas durante el año	---		-	(295,086)	(295,086)
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	25,309,736	22,522	315,772	(295,086)	25,352,943



**FONDO DE INVERSION CRECIMIENTO NO DIVERSIFICADO DOLARES ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Junio al 30 de Setiembre 2015
(En dolares sin céntimos)*

	sep-15
Actividades de operación	
Utilidad neta del período	47,777
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:	
Intereses por cobrar	(131,713)
Cuentas por pagar	2,299
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(81,637)
 Actividades de inversión	
Variación en inversiones en valores	(16,650,072)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión	(16,650,072)
 Actividades financieras	
Fondos recibidos de los inversionistas	16,801,424
Liquidación de participaciones a los inversionistas	-
Plusvalías o minusvalías por valoración	(19,111)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-
Efectivo neto provisto (usado) en actividades financieras	16,782,313
 Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	50,604
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	50,604

Fondo de Inversión INS Fondo de Crecimiento D no Diversificado

Administrado por:

INS Inversiones Sociedad de Fondos de Inversión

(en miles de dólares)

1. Políticas y Método de Registro

La compañía sigue las mismas políticas y métodos de contabilización que los utilizados en los estados financieros anuales.

2. Unidad Monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en dólares de los Estados Unidos de América costarricenses sin céntimos.

3. Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

Cuentas	Monto
Cuenta corriente en Dólares BNCR	\$118.32
Total	\$118.32

4. Instrumentos Financieros Disponibles para la venta

Detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta

Instrumentos	Monto
Instrumentos disponibles para la venta	\$24,986.15
Total	\$24,986.15

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre del 2015, el capital está representado por 25,309,735.99 participaciones con un valor nominal de \$1.00 cada una, para un total de \$25,309,735.99

6. Comisión de administración

La comisión de administración del Fondo es 0.25%.