



FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA CUBRIR BALANCEADO INTERNACIONAL
 (Antes Fondo de Inversión Colectiva Abierto Apalancado con Pacto de Permanencia Cubrir)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado Intermedio Condensado de Situación Financiera
 (Expresados en millones de pesos Colombianos)

	Nota	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	4	\$ 1.171	1.054
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5	1.973	1.200
Otros Activos	6	3	-
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 3.147</u>	<u>2.254</u>
Activos Netos de los Inversionistas			
Activos Netos de los Inversionistas		<u>\$ 3.147</u>	<u>2.254</u>

Los suscriptores Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.
 Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.


 Carlos Enrique Mich Muñoz
 Representante Legal


 Henry Osvaldo Peñaraza Corredor
 Contador
 T.P. 46290 - T


 Lidia Lopez Sanchez
 Revisor Fiscal de Educación Bogotá S.A.
 Miembro de KPMG S.A.S.
 T.P. 85501 - T
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA CUBRIR BALANCEADO INTERNACIONAL
 (Antes Fondo de Inversión Colectiva Abierto Apalancado con Pacto de Permanencia Cubrir)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado Intermedio Condensado de Resultados y Otros Resultados Integrales
 (Expresados en millones de pesos Colombianos)

	Nota	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
				Por el trimestre terminado	Por el semestre terminado el
INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS					
Ganancia neta por valoración de Inversiones a valor razonable		21	80	35	155
Instrumentos de deuda		2	9	12	24
Ganancia neta financiera por operaciones del mercado monetario y otros intereses		2	-	-	-
Ganancia neta por diferencia en cambio		21	-	-	-
Ganancia neta por valoración de inversiones a valor razonable		34	-	-	-
Instrumentos del patrimonio		1	19	23	24
Ganancia neta por valoración derivadas		2	-	2	-
Dividendos y Participaciones		2	19	3	80
Ganancia neta por venta de inversiones		83	127	75	283

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
GASTOS DE OPERACIONES ORDINARIAS				
Pérdida neta por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos del patrimonio		-	-	11
Pérdida neta por valoración de operaciones de contado	7	-	54	28
Comisiones		11	-	2
Perdida neta por diferencia en cambio		-	4	2
Gastos Administrativos		1	-	-
Impuestos y tasas		-	-	-
Honorarios		2	1	4
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		16	59	55
	\$	97	68	20
				166

Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.
 Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.


 Carlos Enrique Wick Muñoz
 Representante Legal


 Henry Osvaldo Pedraza Corredo
 Contador
 T.P. 46290 - T



 Lidia López Sánchez
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.
 T.P. 85901 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA CUBARR BALANCEADO INTERNACIONAL
 (Antes Fondo de Inversión Colectiva Abierto Apalancado con Pacto de Permanencia Cubarr)
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado Intermedio Condensado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas
 (Expresados en millones de pesos Colombianos)

Saldos a 31 de diciembre de 2016	\$	5,221
Aportes		375
Retiros		(1,742)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		156
Saldos a 30 de junio de 2017	\$	4,020
Saldos a 31 de diciembre de 2017	\$	2,254
Aportes		3,556
Retiros		(2,583)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		20
Saldos a 30 de junio de 2018	\$	3,147

Los suscritos, Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.
 Véase las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.


 Carlos Enrique Mck Muñoz
 Representante Legal


 Henry Oswaldo Pedraza Corredor
 Contador
 T.P. 45250 -1

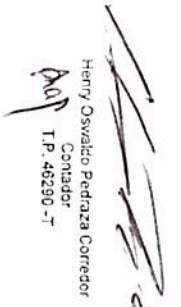

 Lba Lopez Sanchez
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotà S.A.
 T.P. 85501 -1
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA CUBRIR BALANCEADO INTERNACIONAL
 (Antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta Asojancado con Pacto de Permanencia Cubrir)
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado Intermedio Condensado de Flujos de efectivo
 (Expresados en millones de Pesos Colombianos)

	Por el semestre terminado el	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	\$ 20	166
Conciliación entre la variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos y el efectivo		
Utilidad en valoración de inversiones, neta	(39)	(185)
Utilidad en venta de inversiones, neta	(3)	(80)
	(42)	(265)
Cambios en Activos y Pasivos, neto		
Inversiones	(731)	2 041
Cuentas por cobrar	-	(1)
Otros Activos	(3)	-
Cuentas por pagar	873	(1 367)
Activos Netos (Aportados y Retiros)	139	572
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	117	580
Efectivo al comienzo del semestre	1 054	1 116
Efectivo al final del semestre	\$ 1 171	1 596

Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.
 Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.


 Carlos Enrique Mex Muñoz
 Representante Legal


 Henry Osvaldo Peñaza Corredor
 Contador
 ACP T.P. 48290-T


 Lilia Lopez Sanchez
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.
 T.P. 8590-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase el Informe del 14 de agosto de 2018)