


FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO APALANCADO CON PACTO DE PERMANENCIA CUBRIR
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

<u>Activos</u>	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos Corrientes			
Efectivo	5	\$ 1.054	1.116
Inversiones			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6	1.200	2.922
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de Operaciones con Instrumentos Financieros		-	1.186
TOTAL ACTIVOS		\$ <u>2.254</u>	<u>5.224</u>
 <u>Pasivos</u>			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	7	-	3
TOTAL PASIVOS		\$ <u>-</u>	<u>3</u>
 <u>Activos Netos de los Inversionistas</u>			
Activos Netos de los Inversionistas		\$ <u>2.254</u>	<u>5.221</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

"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".


 Carlos Enrique Mick Muñoz
 Representante Legal


 Henry Oswaldo Pedraza Corredor
 Contador
 T.P. 46290 - T


 Libia López Sánchez
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.
 T.P. 85901 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 23 de febrero de 2018)


FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO APALANCADO CON PACTO DE PERMANENCIA CUBRIR
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado de Resultado Integral
 Año que terminó el 31 de diciembre
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS			
Ganancia neta por valoración de Inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda	S	211	408
Ganancia neta financiera por operaciones del mercado monetario y otros intereses		45	68
Ganancia neta por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos del patrimonio		-	5
Ganancia neta por valoración derivados		86	151
Dividendos y Participaciones		-	1
Distribución de rendimientos por aportes anulados		-	4
Ganancia neta por venta de inversiones		89	184
		431	821
GASTOS DE OPERACIONES ORDINARIAS			
Pérdida neta por valoración de operaciones de futuros		14	-
Comisiones	8	163	320
Pérdida neta por valoración de derivados		-	306
Gastos Administrativos		10	12
Impuestos y tasas		3	13
Honorarios		5	4
		195	655
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	S	236	166

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

"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".


 Carlos Enrique Mick Muñoz
 Representante Legal


 Henry Oswaldo Pedraza Corredor
 Contador
 T.P. 46290 - T


 Libia López Sánchez
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.
 T.P. 85901 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 23 de febrero de 2018)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO APALANCADO CON PACTO DE PERMANENCIA CUBRIR
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas
 Año que terminó el 31 de diciembre
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

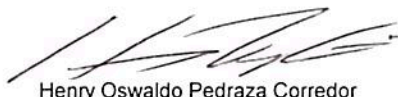
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$	4.551
Aportes		2.122
Retiros		(1.618)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		166
Saldos 31 de diciembre de 2016	\$	5.221
Aportes		427
Retiros		(3.630)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		236
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$	2.254

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

"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".



Carlos Enrique Mick Muñoz
Representante Legal



Henry Oswaldo Pedraza Corredor
Contador
T.P. 46290 - T



Libia López Sánchez
Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.
T.P. 85901 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 23 de febrero de 2018)


FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO APALANCADO CON PACTO DE PERMANENCIA CUBRIR
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado de Flujo de efectivo
 Año que terminó el 31 de diciembre
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	\$ 236	166
Conciliación entre la variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos y el efectivo		
Utilidad en valoración de inversiones, neta	(283)	(258)
Utilidad en venta de inversiones, neta	(89)	(184)
	(372)	(442)
Cambios en Activos y Pasivos, neto		
Inversiones	3.279	(1.352)
Cuentas por pagar	(2)	2
Activos Netos (Aportes y Retiros)	(3.203)	504
	74	(846)
Efectivo neto (usado en) las actividades de operación	(62)	(1.122)
Efectivo al comienzo del periodo	1.116	2.238
Efectivo al final del periodo	\$ 1.054	1.116

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

"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".


 Carlos Enrique Mick Muñoz
 Representante Legal


 Henry Oswaldo Pedraza Corredor
 Contador
 T.P. 46290 - T


 Libia López Sánchez
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.
 T.P. 85901 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 23 de febrero de 2018)