

**FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.**  
**FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE**  
**BOGOTÁ E.S.P.**  
**Notas a los Estados Financieros**

exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

A continuación se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

| Clasificación | Plazo       | Características                                                                             | Valoración                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Contabilización                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Negociables   | Corto plazo | Inversión en fondos de inversión colectiva, con el propósito de obtener rendimientos.       | Las participaciones en fondos de inversión colectiva se valoran teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora el día de la fecha de valoración.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Negociables   | Corto plazo | Títulos adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio. | <p>Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:</p> <p>a. Las inversiones negociables, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula:</p> $VR = VN * PS$ <p>Dónde:<br/> VR: Valor razonable<br/> VN: Valor nominal<br/> PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.</p> <p>b. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. de este numeral, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o</p> | <p>La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente.</p> <p>En cumplimiento con la Circular Externa 014 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones se valoran a precios de Mercado, a partir del mismo día de su adquisición, por tanto, la contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones se realiza a partir de la fecha de compra.</p> |

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.  
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE  
BOGOTÁ E.S.P.  
Notas a los Estados Financieros

| Clasificación | Plazo | Características | Valoración                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Contabilización |
|---------------|-------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|               |       |                 | <p>aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital, de acuerdo con el siguiente procedimiento:</p> <p>Estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital: Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título.</p> |                 |

Con los recursos que ingresen al Fideicomiso Acueducto de Bogotá se constituirán y mantendrán los siguientes fondos de reserva, los cuales serán administrados por la fiduciaria con sujeción a lo previsto en el contrato de fiducia:

**Fondo principal** - A este fondo ingresarán todos los recursos que le correspondan al Fideicomiso Acueducto de Bogotá por los siguientes conceptos: (i) Por los pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado prestados por el Fideicomitente que se lleven a cabo en el Helm Bank S.A. y en el Banco Citibank S.A.; (ii) Por los pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado prestados por el Fideicomitente que se lleven a cabo en el Banco Colpatria S.A., una vez se produzcan las condiciones suspensivas a que se refiere la cláusula décima segunda del contrato de fiducia; (iii) Por las sumas que deba entregarle el Fideicomitente al Fideicomiso conforme a lo previsto en el contrato de fiducia y iv) los rendimientos generados por la inversión de los recursos de los Fondos de reserva.

La Fiduciaria debitará de este fondo las sumas necesarias de acuerdo con la siguiente prelación de pagos:

1. Aprovisionar el fondo de pago de intereses.
2. Aprovisionar el fondo de pago de capital
3. Atender los costos y gastos a cargo del Fideicomiso.
4. Aprovisionar el fondo de excedentes.

**Fondo de pago de intereses** - los recursos de este fondo se destinarán exclusivamente a cubrir los pagos que debe efectuar el fideicomiso a los tenedores de los títulos TAB por concepto de intereses.

En este fondo la fiduciaria aprovisionará en cada uno de los dos (2) primeros meses del primer período de causación de intereses de los títulos TAB de cada subserie, la mitad (1/2) del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar ese período de causación de intereses. Durante el tercer mes del primer período de causación de intereses, la fiduciaria aprovisionará una tercera (1/3) parte del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar tal período de causación de intereses.



(Continúa)



FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.  
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE  
BOGOTÁ E.S.P.  
Notas a los Estados Financieros

Mensualmente, a partir del segundo período de causación de intereses de los títulos TAB de cada Subserie, la fiduciaria aprovisionará una tercera (1/3) parte del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar cada período de causación de intereses.

Por consiguiente, con un (1) mes de antelación a la fecha en que deba efectuarse cada pago de intereses, el fideicomiso tendrá aprovisionados en este fondo los recursos necesarios para ello.

Fondo de provisión de capital - Los recursos de este fondo se destinarán exclusivamente a cubrir los pagos que deba efectuar el fideicomiso a los tenedores de los títulos TAB por concepto de capital.

Este fondo se comenzará a aprovisionar en forma mensual, desde el mes ciento ocho (108) siguiente a la fecha de emisión, con la doceava parte (1/12) de las sumas necesarias para el pago del capital de los títulos TAB de cada una de las Subseries.

Fondo de excedentes - La Fiduciaria destinará a este fondo los excedentes mensuales del Fondo Principal, en la medida en que se encuentren debidamente aprovisionados los fondos de intereses y capital.

Los recursos del Fondo de Excedentes serán entregados mensualmente al originador, siempre que se encuentre cumpliendo con sus obligaciones de acuerdo con lo previsto en el contrato de fiducia.

- Los rendimientos financieros que se obtengan mediante la inversión de los recursos que ingresen al fideicomiso.
- En la medida en que se cumplan las condiciones suspensivas, los flujos de caja futuros correspondientes a pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado prestados por el fideicomitente que se lleven a cabo en el Banco Colpatria S.A., Banco Citibanck Colombia y en el Banco Helm Banck, harán parte de los bienes que conforman el fideicomiso.

**(d) Cuentas por cobrar**

Registra el valor entregado al Fideicomitente por el recaudo o venta de los títulos, este valor se disminuirá en el momento en que el fideicomitente traslade los recursos de capital al fideicomiso.

**(e) Cuentas por pagar**

Registra los intereses causados por pagar a los inversionistas, calculados sobre el valor nominal de los títulos a la tasa pactada.

Igualmente, registra obligaciones tributarias, laborales y contractuales causadas y pendientes de pago por concepto de impuestos, retenciones en la fuente, aportes laborales, arrendamientos y otras sumas por pagar de características similares.

**(f) Títulos en Circulación**

Registra el valor nominal de los títulos de inversión puestos en circulación por el patrimonio autónomo de entidades legalmente autorizadas para efectuar su emisión.



(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.  
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE  
BOGOTÁ E.S.P.  
Notas a los Estados Financieros

**(g) Bienes Fideicomitidos**

Representa el valor de los aportes recibidos de los fideicomitentes (constituyentes) menos los pagos efectuados para el desarrollo y operación del negocio.

**(h) Causación de Ingresos y Gastos**

Registra los valores de los ingresos por beneficios económicos que perciben el fideicomiso y los gastos en que incurre el fideicomiso, los cuales se registran con base en el principio de causación.

**(3) Disponible**

El siguiente es un detalle del disponible.

|                 | 28 de<br>febrero   | 31 de<br>enero  |
|-----------------|--------------------|-----------------|
| Banco Citibank  | \$ 2,357.5         | 2,726.4         |
| Helm Bank       | 34.1               | 73.1            |
| Banco Colpatría | 7,980.2            | 11,605.4        |
| Banco de Bogotá | 7,664.1            | 13,819.5        |
| Banco Popular   | 655.5              | 653.1           |
| BBVA Colombia   | 412.1              | 410.7           |
|                 | <u>\$ 19,103.5</u> | <u>29,288.2</u> |

El siguiente es el detalle de las partidas conciliatorias al 28 de febrero de 2018:

| Concepto                     | Menores a 30 días |               | Mayores a 30 días |               |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                              | No.<br>Partidas   | valor         | No.<br>Partidas   | valor         |
| Gastos bancarios en extracto | 4                 | \$ 3.3        | 142               | \$ 1.3        |
|                              | <u>4</u>          | <u>\$ 3.3</u> | <u>142</u>        | <u>\$ 1.3</u> |

El siguiente es el detalle de las partidas conciliatorias al 31 de enero de 2018:

| Concepto                     | Menores a 30 días |             | Mayores a 30 días |               |
|------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|---------------|
|                              | No.<br>Partidas   | valor       | No.<br>Partidas   | valor         |
| Gastos bancarios en extracto | 6                 | \$ -        | 137               | \$ 1.3        |
|                              | <u>6</u>          | <u>\$ -</u> | <u>137</u>        | <u>\$ 1.3</u> |

Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018, no existe restricción sobre el disponible.



(Continúa)

7  
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.  
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE  
BOGOTÁ E.S.P.  
Notas a los Estados Financieros

**(4) Inversiones**

El siguiente es un detalle de las inversiones.

|                              | 28 de<br>febrero | 31 de<br>enero  |
|------------------------------|------------------|-----------------|
| TITULOS PARTICIPACION (1) \$ | 1,229.6          | 2,268.0         |
| TITULOS DE DEUDA (2)         | 39,132.8         | 31,005.2        |
| \$                           | <u>40,362.4</u>  | <u>33,273.2</u> |

- (1) Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018, corresponde a inversiones negociables en títulos participativos.
- (2) Las inversiones están destinadas a la constitución de los fondos de reserva del Fideicomiso Acueducto de Bogotá.

Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018 está compuesto por:

|                                                                                                            | 28 de<br>febrero | 31 de<br>Enero  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Títulos Emitidos Avalados o Garantizados por Instituciones<br>Vigiladas por la Superintendencia Financiera |                  |                 |
| Certificados de Depósito a Término                                                                         |                  |                 |
| BANCO DAVIMENDAS A.C.D.T.                                                                                  | \$ 3,133.5       | 3,122.8         |
| BANCO COLPATRIA- RED MULTIBANCA                                                                            | 3,759.8          | 3,232.7         |
| ITAU CORPBANCA COLOMBIA SA                                                                                 | 1,447.6          | 1,794.2         |
| BANCOLOMBIA S.A.C.D.T. EST. CREDITO                                                                        | 4,010.7          | 3,187.2         |
| BANCO BBVA COLOMBIA                                                                                        | 3,460.4          | 2,425.7         |
| BANCO DE BOGOTÁ S.A.                                                                                       | 1,504.5          | 1,503.4         |
| BANCO FALABELLA S.A.                                                                                       | 3,025.5          | 2,010.0         |
| BANCO PUPULAR S.A.                                                                                         | 3,043.9          | 2,026.4         |
| CITIBANK COLOMBIA S.A.                                                                                     | 102.8            | 102.4           |
| BANCO GNB SUDAMERIS                                                                                        | 2,520.4          | 2,508.0         |
| BANCO AV VILLAS                                                                                            | 2,036.8          | -               |
| \$                                                                                                         | <u>28,045.9</u>  | <u>21,912.8</u> |
|                                                                                                            | febrero          | Enero           |
| Inversiones Negociables En Títulos De Deuda                                                                |                  |                 |
| Dirección del Tesoro Nacional                                                                              | \$ 11,086.9      | 9,092.4         |
|                                                                                                            | <u>11,086.9</u>  | <u>9,092.4</u>  |

Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018, existen restricciones sobre las inversiones (ver política inversiones).



(Continúa)



FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.  
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE  
BOGOTÁ E.S.P.  
Notas a los Estados Financieros

**Cuentas por Cobrar**

Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018, corresponde a \$100.000,0. Este rubro corresponde al valor entregado al Fideicomitente, originado por el recaudo de los títulos colocados en el mercado. Este valor se disminuirá en el momento en que el Fideicomitente traslade los recursos de capital al Fideicomiso de acuerdo con lo estipulado en el contrato de fiducia.

**(6) Cuentas por Pagar**

Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018, las cuentas por pagar corresponden a los intereses causados mensualmente sobre los títulos TAB de la serie 2C- 2018 por \$841.2 y \$156.4, respectivamente.

**(7) Títulos de Inversión en Circulación**

El siguiente es el detalle de los títulos emitidos y colocados:

|               | 28 de<br>febrero | 31 de<br>enero   |
|---------------|------------------|------------------|
| Serie 2C-2018 | <u>100,000.0</u> | <u>100,000.0</u> |

**(8) Bienes Fideicomitados**

El siguiente es un detalle de los bienes fideicomitados:

|                                                     | Acreedores<br>fiduciarios | Resultados de<br>ejercicios<br>anteriores | Resultados del<br>ejercicio | Totales         |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Saldos al 31 de enero de 2018                       | \$ 296,896.6              | (233,925.5)                               | (566.1)                     | 62,405.0        |
| Recursos desembolsados al 28 de febrero de 2018 (1) | (25,230.0)                | -                                         | -                           | (25,230.0)      |
| Aportes recibidos al 28 de febrero de 2018 (2)      | 21,931.6                  | -                                         | -                           | 21,931.6        |
| Resultados del ejercicio                            | -                         | -                                         | (481.9)                     | (481.9)         |
| Saldos al 28 de febrero de 2018                     | \$ <u>293,598.2</u>       | <u>(233,925.5)</u>                        | <u>(1,048.0)</u>            | <u>58,624.7</u> |

- (1) La devolución de excedentes representa los recursos que el fideicomiso le transfiere a la Empresa Acueducto y Alcantarillado de Bogotá por medio del fondo de excedentes. Los recursos del fondo de excedentes serán entregados mensualmente al fideicomitente siempre que se encuentre cumpliendo con sus obligaciones de acuerdo con lo previsto en el contrato.
- (2) Corresponde al recaudo de los pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado prestados por el fideicomitente.



(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.  
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE  
BOGOTÁ E.S.P.  
Notas a los Estados Financieros

**(9) Gastos operacionales**

El siguiente es un detalle de los gastos operacionales:

|               |    | 28 de<br>febrero | 31 de<br>enero |
|---------------|----|------------------|----------------|
| Intereses (1) | \$ | 684.8            | 750.3          |
| Otros (2)     |    | 0.4              | 2.1            |
|               | \$ | <u>685.2</u>     | <u>752.4</u>   |

- (1) Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018, corresponde a los intereses causados mensualmente sobre los títulos TAB de la serie 2C- 2018 por \$684.8 y \$750.3 respectivamente.
- (2) Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018, corresponde a los pagos realizados a Deceval S.A. por los gastos de administración de la emisión de los títulos.

**(10) Cuentas de Orden**

Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018, corresponde a los CDT's y TES entregados en custodia por valor de \$77.582,8 y \$61.555,2 respectivamente.

**(11) Contingencias**

Al 28 de febrero y 31 de enero de 2018, no existen contingencias en la fiducia mercantil.

**(12) Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo**

La administración de Fiduciaria Bogotá aplica tanto las políticas de gobierno corporativo como la gestión de riesgo, descrita en las notas a los estados financieros de la sociedad fiduciaria reportados semestralmente.

| CODIGO       | TERCERO | DESCRIPCION                                  | SDO_INICIAL         | DEBITO             | CREDITO            | SDO_FINAL           |
|--------------|---------|----------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 7            |         | CONTROL                                      |                     | 273,584,553,273.75 | 273,584,553,273.75 | .00                 |
| 71           |         | ACTIVO                                       |                     | 142,728,723,132.62 | 145,824,176,288.76 | 159,465,935,782.37  |
| 711          |         | DISPONIBLE                                   | 162,561,388,938.51  | 59,716,936,445.57  | 69,901,614,310.04  | 19,103,541,024.16   |
| 7111         |         | BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS         | 29,288,218,888.63   | 59,716,936,445.57  | 69,901,614,310.04  | 19,103,541,024.16   |
| 71115        |         | BANCOS                                       | 29,288,218,888.63   | 59,716,936,445.57  | 69,901,614,310.04  | 19,103,541,024.16   |
| 7111505      |         | CUENTAS CORRIENTES                           | 14,156,561,609.16   | 30,542,184,974.00  | 34,576,047,207.68  | 10,122,699,375.48   |
| 711150501    |         | BANCO DE BOGOTA                              | .00                 | 8,610,559,000.00   | 8,610,559,000.00   | .00                 |
| 711150501001 |         | BANCO POPULAR                                | 3,300.00            | .00                | .00                | 3,300.00            |
| 711150501002 |         | CITIBANK COLOMBIA S.A.                       | 2,478,050,944.99    | 3,331,094,821.00   | 3,700,812,725.44   | 2,108,333,040.55    |
| 711150501009 |         | HELM BANK S.A.                               | 73,116,699.24       | 1,963,784,189.00   | 2,002,751,076.24   | 34,149,812.00       |
| 711150501014 |         | BANCO COLPATRIA                              | 11,605,390,664.93   | 16,636,746,964.00  | 20,261,924,406.00  | 7,980,213,222.93    |
| 711150501042 |         | CUENTAS DE AHORRO                            | 15,131,657,279.47   | 29,174,751,471.57  | 35,325,567,102.36  | 8,980,841,648.68    |
| 711150502    |         | BANCO DE BOGOTA                              | 13,819,471,707.28   | 29,165,726,320.58  | 35,321,051,746.02  | 7,664,146,281.84    |
| 711150502001 |         | BANCO POPULAR                                | 653,112,949.32      | 4,740,137.92       | 2,369,847.80       | 655,483,239.44      |
| 711150502002 |         | CITIBANK COLOMBIA S.A.                       | 248,319,587.94      | 1,620,621.18       | 813,316.65         | 249,126,892.47      |
| 711150502009 |         | BBVA COLOMBIA                                | 410,753,034.93      | 2,664,391.89       | 1,332,191.89       | 412,085,234.93      |
| 711150502013 |         | INVERSIONES                                  | 33,273,170,049.88   | 70,787,018,103.21  | 63,697,793,394.88  | 40,362,394,768.21   |
| 713          |         | INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS DE DEUDA  | 31,005,169,000.00   | 19,375,407,632.10  | 11,247,736,132.10  | 39,132,831,500.00   |
| 71304        |         | TDP_ INT_ EM O GAR POR LA NACION             | 9,092,423,000.00    | 4,966,068,825.70   | 2,971,570,325.70   | 11,086,921,500.00   |
| 7130401      |         | TDP_ INT_ EM O GAR POR LA NACION             | 9,092,423,000.00    | 4,966,068,825.70   | 2,971,570,325.70   | 11,086,921,500.00   |
| 713040100    |         | TES TITULOS DE TESORERIA                     | 9,092,423,000.00    | 4,966,068,825.70   | 2,971,570,325.70   | 11,086,921,500.00   |
| 713040100012 |         | TITULOS EMITIDOS AVALADOS ACEPTADOS O        | 21,912,736,000.00   | 14,409,338,806.40  | 8,276,164,806.40   | 28,045,910,000.00   |
| 7130411      |         | GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR |                     |                    |                    |                     |
| 713041100    |         | LA SUPERINTENDENC                            | 21,912,736,000.00   | 14,409,338,806.40  | 8,276,164,806.40   | 28,045,910,000.00   |
| 713041100001 |         | TITULOS EMITIDOS AVALADOS ACEPTADOS O        |                     |                    |                    |                     |
| 71306        |         | GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR |                     |                    |                    |                     |
| 7130605      |         | LA SUPERINTENDENC                            | 21,912,736,000.00   | 14,409,338,806.40  | 8,276,164,806.40   | 28,045,910,000.00   |
| 713060500    |         | CDT ESTABLECIMIENTO DE CREDITO               | 2,268,011,049.88    | 51,411,610,471.11  | 52,450,058,262.78  | 1,229,563,258.21    |
| 71306050001  |         | INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS           | 2,268,011,049.88    | 51,411,610,471.11  | 52,450,058,262.78  | 1,229,563,258.21    |
| 716          |         | PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES            |                     |                    |                    |                     |
| 71687        |         | ORDINARIOS                                   | 2,268,011,049.88    | 51,411,610,471.11  | 52,450,058,262.78  | 1,229,563,258.21    |
| 7168795      |         | PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES            |                     |                    |                    |                     |
| 716879500    |         | ORDINARIOS                                   | 2,268,011,049.88    | 51,411,610,471.11  | 52,450,058,262.78  | 1,229,563,258.21    |
| 716879500001 |         | PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES            |                     |                    |                    |                     |
| 716879501    |         | ORDINARIOS                                   | 2,268,011,049.88    | 51,411,610,471.11  | 52,450,058,262.78  | 1,229,563,258.21    |
| 716879501099 |         | PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES            |                     |                    |                    |                     |
| 72           |         | CUENTAS POR COBRAR                           |                     |                    |                    |                     |
| 725          |         | DIVERSAS                                     | 100,000,000,000.00  | 12,224,768,583.84  | 12,224,768,583.84  | 100,000,000,000.00  |
| 72505        |         | OTRAS CUENTAS POR COBRAR                     | 100,000,000,000.00  | 12,224,768,583.84  | 12,224,768,583.84  | 100,000,000,000.00  |
| 7250540      |         | OTRAS CUENTAS POR COBRAR                     | 100,000,000,000.00  | 12,224,768,583.84  | 12,224,768,583.84  | 100,000,000,000.00  |
| 725054000    |         | OTRAS CUENTAS POR COBRAR                     | 100,000,000,000.00  | .00                | .00                | 100,000,000,000.00  |
| 725054000002 |         | DIVERSAS                                     | 100,000,000,000.00  | .00                | .00                | 100,000,000,000.00  |
| 725054000003 |         | CUENTA PUENTE INTERFAZ INVERWEB              | .00                 | 12,224,768,583.84  | 12,224,768,583.84  | .00                 |
| 72           |         | PASIVO                                       |                     |                    |                    |                     |
| 725          |         | CUENTAS POR PAGAR                            | -100,156,361,230.00 | 25,241,038,126.78  | 25,925,887,015.78  | -100,841,210,119.00 |
| 72505        |         | INTERESES                                    | -156,361,230.00     | .00                | 684,848,889.00     | -841,210,119.00     |
| 7250540      |         | TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION          | -156,361,230.00     | .00                | 684,848,889.00     | -841,210,119.00     |
| 725054000    |         | INTERESES                                    | -156,361,230.00     | .00                | 684,848,889.00     | -841,210,119.00     |
| 725054000002 |         | SERIE 2B 2017                                | .00                 | .00                | .00                | .00                 |
| 725054000003 |         | SERIE 2C 2018                                | -156,361,230.00     | .00                | 684,848,889.00     | -841,210,119.00     |



SIFI

CONTABILIDAD

| CODIGO                | TERCERO | DESCRIPCION                             | SDO_INICIAL | DEBITO                | CREDITO           | SDO_FINAL             |
|-----------------------|---------|-----------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| 72545                 |         | PROVEEDORES                             | NAPL        | .00                   | 395,727.53        | .00                   |
| 7254500               |         | PROVEEDORES                             | NAPL        | .00                   | 395,727.53        | .00                   |
| 725450000             |         | PROVEEDORES                             | NAPL        | .00                   | 395,727.53        | .00                   |
| 725450000001          |         | PROVEEDORES Y CONTRATISTAS              | NAPL        | .00                   | 395,727.53        | .00                   |
| 72595                 |         | DIVERSAS                                | NAPL        | .00                   | 25,240,642,399.25 | .00                   |
| 7259595               |         | OTRAS                                   | NAPL        | .00                   | 25,240,642,399.25 | .00                   |
| 725959500             |         | OTRAS                                   | NAPL        | .00                   | 25,240,642,399.25 | .00                   |
| 725959500095          |         | DIVERSAS OTRAS                          | NAPL        | .00                   | 25,240,642,399.25 | .00                   |
| 726                   |         | TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION     | NAPL        | -100,000,000,000.00   | .00               | -100,000,000,000.00   |
| 72613                 |         | TITULOS EN PROCESO DE TITULARIZACION    | NAPL        | -100,000,000,000.00   | .00               | -100,000,000,000.00   |
| 7261305               |         | TITULOS EN PROCESO DE TITULARIZACION    | NAPL        | -100,000,000,000.00   | .00               | -100,000,000,000.00   |
| 726130500             |         | TITULOS EN PROCESO DE TITULARIZACION    | NAPL        | -100,000,000,000.00   | .00               | -100,000,000,000.00   |
| 726130500003          |         | SERIE 2C 2018                           | NAPL        | -100,000,000,000.00   | .00               | -100,000,000,000.00   |
| 73                    |         | BIENES FIDEICOMITIDOS                   | NAPL        | -62,405,027,708.51    | 25,713,131,051.20 | -36,691,896,657.31    |
| 731                   |         | ACREEDORES FIDUCIARIOS                  | NAPL        | -296,896,570,824.10   | 25,230,395,925.97 | -293,665,644,898.13   |
| 73105                 |         | APORTES EN DINERO                       | NAPL        | -296,896,570,824.10   | 25,230,395,925.97 | -293,665,644,898.13   |
| 7310501               |         | RECAUDOS                                | NAPL        | -1,384,627,042,661.34 | 198.44            | -1,406,559,475,741.43 |
| 731050100             |         | RECAUDOS                                | NAPL        | -1,384,627,042,661.34 | 198.44            | -1,406,559,475,741.43 |
| 731050100001          |         | RECAUDOS                                | NAPL        | -1,384,627,042,661.34 | 198.44            | -1,406,559,475,741.43 |
| 7310502               |         | RECURSOS DESEMBOLSADOS                  | NAPL        | 1,087,730,471,837.24  | 25,230,395,727.53 | 1,112,960,869,564.77  |
| 731050200             |         | RECURSOS DESEMBOLSADOS                  | NAPL        | 1,087,730,471,837.24  | 25,230,395,727.53 | 1,112,960,869,564.77  |
| 731050200001          |         | RECURSOS DESEMBOLSADOS (DB)             | NAPL        | 1,087,730,471,837.24  | 25,230,395,727.53 | 1,112,960,869,564.77  |
| 735                   |         | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES     | NAPL        | 233,925,496,273.71    | .00               | 233,925,496,273.71    |
| 73500                 |         | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES     | NAPL        | 233,925,496,273.71    | .00               | 233,925,496,273.71    |
| 7350000               |         | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES     | NAPL        | 233,925,496,273.71    | .00               | 233,925,496,273.71    |
| 735000000             |         | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES     | NAPL        | 233,925,496,273.71    | .00               | 233,925,496,273.71    |
| 735000000001          |         | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES     | NAPL        | 233,925,496,273.71    | .00               | 233,925,496,273.71    |
| 736                   |         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                | NAPL        | 566,046,841.88        | 482,735,125.23    | 83,311,716.65         |
| 73600                 |         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                | NAPL        | 566,046,841.88        | 482,735,125.23    | 83,311,716.65         |
| 7360000               |         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                | NAPL        | 566,046,841.88        | 482,735,125.23    | 83,311,716.65         |
| 736000000             |         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                | NAPL        | 566,046,841.88        | 482,735,125.23    | 83,311,716.65         |
| 736000000001          |         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                | NAPL        | 566,046,841.88        | 482,735,125.23    | 83,311,716.65         |
| 74                    |         | INGRESOS                                | NAPL        | -186,352,995.73       | 25,520,049.37     | -160,832,946.36       |
| 741                   |         | OPERACIONALES                           | NAPL        | -186,352,995.73       | 25,520,049.37     | -160,832,946.36       |
| 74105                 |         | RENDIMIENTOS EN OPERACIONES REPO        | NAPL        | -42,555,486.47        | 10,642,200.81     | -31,913,285.66        |
| 7410595               |         | SIMULTANEAS TRANSFERENCIA TEMPORAL DE   | NAPL        | -42,555,486.47        | 10,642,200.81     | -31,913,285.66        |
| 741059500             |         | VALORES Y OTROS INTERESES               | NAPL        | -42,555,486.47        | 10,642,200.81     | -31,913,285.66        |
| 741059500001          |         | OTROS                                   | NAPL        | -42,555,486.47        | 10,642,200.81     | -31,913,285.66        |
| 74108                 |         | OTROS MONEDA NACIONAL                   | NAPL        | -42,555,486.47        | 10,642,200.81     | -31,913,285.66        |
| 7410805               |         | OTROS MONEDA NACIONAL                   | NAPL        | -42,555,486.47        | 10,642,200.81     | -31,913,285.66        |
| 741080501             |         | UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES   | NAPL        | -137,088,300.00       | 14,819,585.78     | -122,268,714.22       |
| 741080501012          |         | NEGOCIABLES EN TITULOS DE DEUDA         | NAPL        | -144,885,882.88       | .00               | -144,885,882.88       |
| 741080511             |         | POR INCREMENTO EN EL VALOR MERCADO (CR) | NAPL        | -34,969,000.00        | .00               | -34,969,000.00        |
| 741080511001          |         | TDP_ INT_ EM O GAR POR LA NACION        | NAPL        | -34,969,000.00        | .00               | -34,969,000.00        |
| 741080511001012       |         | TES                                     | NAPL        | -109,916,882.88       | .00               | -109,916,882.88       |
| 741080511001012012    |         | TEAG INST VIG X SUPERBANC               | NAPL        | -109,916,882.88       | .00               | -109,916,882.88       |
| 741080511001012012012 |         | CDT ESTABLECIMIENTO DE CREDITO          | NAPL        | -109,916,882.88       | .00               | -109,916,882.88       |
| 7410810               |         | POR DISMINUCION VALOR DE MERCADO (DB)   | NAPL        | 7,797,582.88          | 14,819,585.78     | 22,617,168.66         |

SIFI

CONTABILIDAD

| CODIGO        | TERCERO | DESCRIPCION                                 | SDO_INICIAL | DEBITO            | CREDITO           | SDO_FINAL         |
|---------------|---------|---------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 741081001     |         | TDP _INT_ EM O GAR POR LA NACION (DB)       | NAPL        | 4,621,000.00      | 4,055,500.00      | 8,676,500.00      |
| 741081001012  |         | TES (DB)                                    | NAPL        | 4,621,000.00      | 4,055,500.00      | 8,676,500.00      |
| 741081011     |         | TEAG INST VIG X SUPERBANC                   | NAPL        | 3,176,582.88      | 10,764,085.78     | 13,940,668.66     |
| 741081011001  |         | CDT ESTABLECIMIENTO DE CREDITO              | NAPL        | 3,176,582.88      | 10,764,085.78     | 13,940,668.66     |
| 74109         |         | UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES       | NAPL        | -6,709,209.26     | 58,262.78         | -22,773,408.35    |
| 7410906       |         | NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS       | NAPL        | -6,709,209.26     | 58,262.78         | -22,773,408.35    |
| 741090605     |         | POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (CR)  | NAPL        | -6,709,209.26     | 58,262.78         | -22,773,408.35    |
| 741090605001  |         | PART_ EN FDOS COMUNES ORDINARIOS            | NAPL        | -6,709,209.26     | 58,262.78         | -22,773,408.35    |
| 74125         |         | RENDIMIENTOS FDS COMUNES                    | NAPL        | .00               | .00               | -63,000.00        |
| 7412504       |         | UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES            | NAPL        | .00               | .00               | -63,000.00        |
| 741250411     |         | NEGOCIABLES EN TITULOS DE DEUDA             | NAPL        | .00               | .00               | -63,000.00        |
| 741250411001  |         | TEAG INST VIG X SUPERBANC                   | NAPL        | .00               | .00               | -63,000.00        |
| 75            |         | CDT ESTABLECIMIENTO DE CREDITO              | NAPL        | .00               | .00               | -63,000.00        |
| 751           |         | GASTOS Y COSTOS                             | NAPL        | 186,352,995.73    | 685,246,199.44    | 388,864,069.94    |
| 75105         |         | OPERACIONALES                               | NAPL        | 752,399,837.51    | 685,246,199.44    | 1,437,646,037.05  |
| 7510507       |         | REND EN OPERACIONES REPO, SIMULTANEAS,      | NAPL        | 750,285,942.00    | 684,848,889.00    | 1,435,134,831.00  |
| 751050700     |         | TRANSF TEMP DE VALORES Y OTROS INTERESES    | NAPL        | 750,285,942.00    | 684,848,889.00    | 1,435,134,831.00  |
| 751050700003  |         | TITULOS DE INVERSION                        | NAPL        | 750,285,942.00    | 684,848,889.00    | 1,435,134,831.00  |
| 7510510       |         | INTERES                                     | NAPL        | .00               | .00               | .00               |
| 751051000     |         | SERIE 2C 2018                               | NAPL        | .00               | .00               | .00               |
| 751051000001  |         | CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES     | NAPL        | .00               | .00               | .00               |
| 751051000001  |         | FINANCIERAS                                 | NAPL        | .00               | .00               | .00               |
| 751051000001  |         | FINANCIERAS                                 | NAPL        | .00               | .00               | .00               |
| 75140         |         | IMPUESTOS                                   | NAPL        | 8,421.89          | 1,582.91          | 10,004.80         |
| 7514035       |         | GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF  | NAPL        | 8,421.89          | 1,582.91          | 10,004.80         |
| 751403500     |         | GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF  | NAPL        | 8,421.89          | 1,582.91          | 10,004.80         |
| 751403500001  |         | GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF  | NAPL        | 8,421.89          | 1,582.91          | 10,004.80         |
| 75190         |         | OTROS GASTOS OPERACIONALES                  | NAPL        | 2,105,473.72      | 395,727.53        | 2,501,201.25      |
| 7519095       |         | OTROS GASTOS                                | NAPL        | 2,105,473.72      | 395,727.53        | 2,501,201.25      |
| 751909595     |         | OTROS GASTOS                                | NAPL        | 2,105,473.72      | 395,727.53        | 2,501,201.25      |
| 751909595001  |         | OTROS GASTOS                                | NAPL        | 2,105,473.72      | 395,727.53        | 2,501,201.25      |
| 759           |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                        | NAPL        | -566,046,841.88   | .00               | -1,048,781,967.11 |
| 75900         |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                        | NAPL        | -566,046,841.88   | .00               | -1,048,781,967.11 |
| 75900000      |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                        | NAPL        | -566,046,841.88   | .00               | -1,048,781,967.11 |
| 7590000000    |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                        | NAPL        | -566,046,841.88   | .00               | -1,048,781,967.11 |
| 7590000000001 |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                        | NAPL        | -566,046,841.88   | .00               | -1,048,781,967.11 |
| 78            |         | CUENTAS DE ORDEN                            | NAPL        | .00               | .00               | .00               |
| 781           |         | DEUDORAS                                    | NAPL        | .00               | .00               | .00               |
| 78105         |         | BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA     | NAPL        | 61,555,169,000.00 | 79,190,894,714.34 | 77,582,831,500.00 |
| 7810505       |         | BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA     | NAPL        | 30,550,000,000.00 | 47,953,662,963.40 | 38,450,000,000.00 |
| 781050500     |         | BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA     | NAPL        | 30,550,000,000.00 | 17,850,000,000.00 | 38,450,000,000.00 |
| 781050500001  |         | BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA     | NAPL        | 30,550,000,000.00 | 17,850,000,000.00 | 38,450,000,000.00 |
| 78174         |         | INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS DE DEUDA | NAPL        | 30,550,000,000.00 | 17,850,000,000.00 | 38,450,000,000.00 |
| 7817415       |         | ACEPTADOS POR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO   | NAPL        | 21,912,736,000.00 | 14,287,677,500.00 | 28,045,910,000.00 |
| 781741500     |         | ACEPTADOS POR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO   | NAPL        | 21,912,736,000.00 | 14,287,677,500.00 | 28,045,910,000.00 |
| 781741500001  |         | ACEPTADOS POR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO   | NAPL        | 21,912,736,000.00 | 14,287,677,500.00 | 28,045,910,000.00 |
| 78176         |         | INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL          | NAPL        | 9,092,423,000.00  | 4,316,046,091.11  | 11,086,921,600.00 |



| CODIGO       | TERCERO | DESCRIPCION                       | SDO_INICIAL        | DEBITO             | CREDITO            | SDO_FINAL          |
|--------------|---------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 78176        |         | VENCIMIENTO                       |                    |                    |                    |                    |
| 7817605      |         | GARANTIZADOS POR LA NACION        | 9,092,423,000.00   | 4,916,046,091.11   | 2,921,547,591.11   | 11,086,921,500.00  |
| 781760500    |         | GARANTIZADOS POR LA NACION        | 9,092,423,000.00   | 4,916,046,091.11   | 2,921,547,591.11   | 11,086,921,500.00  |
| 781760500001 |         | GARANTIZADOS POR LA NACION        | 9,092,423,000.00   | 4,916,046,091.11   | 2,921,547,591.11   | 11,086,921,500.00  |
| 78195        |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS   | .00                | 10,899,939,372.29  | 10,899,939,372.29  | .00                |
| 7819595      |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS   | .00                | 10,899,939,372.29  | 10,899,939,372.29  | .00                |
| 781959500    |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS   | .00                | 10,899,939,372.29  | 10,899,939,372.29  | .00                |
| 781959500070 |         | ING. LINEAL BARE RETEFUENTE       | .00                | 10,899,939,372.29  | 10,899,939,372.29  | .00                |
| 782          |         | ACREEDORAS                        | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| 78295        |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| 7829590      |         | INGRESOS FISCALES NETOS           | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| 782959000    |         | INGRESOS FISCALES NETOS           | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| 782959000001 |         | INGRESOS FISCALES NETOS           | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| 783          |         | DEUDORAS POR CONTRA               | -61,555,159,000.00 | 30,891,309,463.40  | 46,918,981,963.40  | -77,582,831,500.00 |
| 78305        |         | DEUDORAS POR CONTRA (CR)          | -61,555,159,000.00 | 30,891,309,463.40  | 46,918,981,963.40  | -77,582,831,500.00 |
| 7830500      |         | DEUDORAS POR CONTRA (CR)          | -61,555,159,000.00 | 30,891,309,463.40  | 46,918,981,963.40  | -77,582,831,500.00 |
| 783050000    |         | DEUDORAS POR CONTRA (CR)          | -61,555,159,000.00 | 30,891,309,463.40  | 46,918,981,963.40  | -77,582,831,500.00 |
| 783050000001 |         | DEUDORAS POR CONTRA (CR)          | -61,555,159,000.00 | 30,891,309,463.40  | 46,918,981,963.40  | -77,582,831,500.00 |
| 784          |         | ACREEDORAS POR CONTRA             | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| 78405        |         | ACREEDORAS POR CONTRA (DB)        | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| 7840500      |         | ACREEDORAS POR CONTRA (DB)        | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| 784050000    |         | ACREEDORAS POR CONTRA (DB)        | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| 784050000001 |         | ACREEDORAS POR CONTRA (DB)        | .00                | 172,961,143.77     | 172,961,143.77     | .00                |
| Total        |         |                                   | .00                | 273,584,553,273.75 | 273,584,553,273.75 | .00                |



**ANEXO**  
**FICHA TECNICA**





FICHA TÉCNICA  
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDUGOB

FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.  
Febrero 28 de 2018

4. Gestor: Fiduciaria Bogotá

5. Custodio: Cititrust

6. Características del Fondo de Inversión Colectiva

|                                                   |                                                               |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 6.1 Tipo de fondo:                                | Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sin Pacto de Permanencia |
| 6.2 Fecha de inicio de Operaciones:               | 06/11/2008                                                    |
| 6.3 Valor fondo de inversión colectiva (Mili COP) | \$ 4.046.108.07                                               |
| 6.4 Número de Unidades en circulación:            | 240.067.514.329667                                            |

7. Calificación del Fondo de Inversión

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| 7.1. Calificación:                   | S1(AAA)(out)  |
| 7.2 Fecha de la última calificación: | 27/12/2017    |
| 7.3. Entidad calificadora:           | Fitch Ratings |

8. Política de Inversión

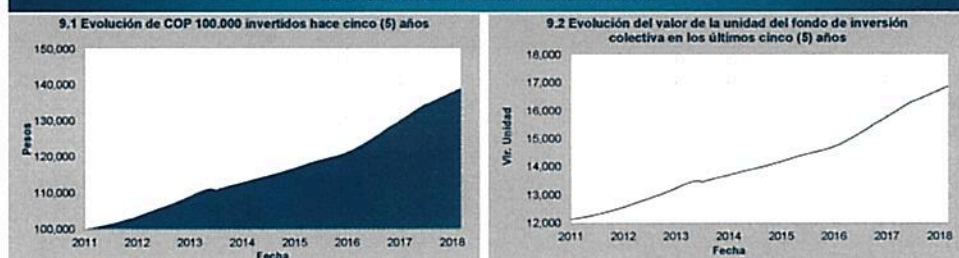
Alternativa de inversión a la vista con perfil de riesgo conservador que se encuentra calificada BRC Standards & Poor's con AAA/2 por su alta calidad crediticia y su baja sensibilidad ante la volatilidad del mercado. La mayor parte de su portafolio se encuentra invertido en títulos de renta fija con vencimientos de corto plazo.

El portafolio está dirigido principalmente a inversionistas que administran recursos públicos e inversionistas privados con un perfil conservador. El portafolio sigue los lineamientos de inversión estipulados en el Decreto 1525, por tanto, sus inversiones están limitadas a TES y CDT's con calificaciones AAA y AA+.

Tipos de Participación

| Concepto                                                           | FIDUGOB Inv 1    | FIDUGOB Inv 2     | FIDUGOB Inv 3     | FIDUGOB Inv 4     | FIDUGOB Admon 1  | FIDUGOB Admon 2  | FIDUGOB Admon 3  | FIDUGOB INVERSIONISTA PROFESIONAL | FIDUGOB FIDUCIA DE ANTICIPO |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| 6.5 Valor Unidad                                                   | \$ 16.813.115    | \$ 14.093.301     | \$ 13.950.567     | \$ 13.837.500     | \$ 12.595.312    | \$ 13.943.726    | \$ 14.599.465    | \$ 11.318.633                     | \$ 10.912.013               |
| 6.6. Número de Inversionista:                                      | 8.745            | 6                 | 2                 | 2                 | 11               | 6                | 20               | 35                                | 1                           |
| 6.7. Inversión inicial mínima (COP)                                | \$ 50.000        | \$ 8.463.975.829  | \$ 16.927.951.657 | \$ 42.320.660.383 | \$ 50.000        | \$ 1.892.951.415 | \$ 8.463.975.829 | \$ 78.124                         | \$ 78.124                   |
| 6.8. Saldo mínimo (COP):                                           | \$ 8.463.975.829 | \$ 16.927.951.657 | \$ 42.320.660.383 | \$ 50.000         | \$ 1.892.951.415 | \$ 8.463.975.829 | \$ 30.000        | \$ 78.124                         | \$ 78.124                   |
| 6.9 Tiempo de preaviso para retro (Días)                           | No Aplica        | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica                         | No Aplica                   |
| 6.10. Administración:                                              | 1.20%            | 0.90%             | 1.20%             | 0.80%             | 2.90%            | 1.70%            | 1.20%            | 0.90%                             | 2.90%                       |
| 6.11. Gestión:                                                     | No Aplica        | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica                         | No Aplica                   |
| 6.12. Remuneración de sello:                                       | No Aplica        | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica                         | No Aplica                   |
| 6.13. Remuneración de entrada:                                     | No Aplica        | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica                         | No Aplica                   |
| 6.14. Remuneración de salida:                                      | No Aplica        | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica                         | No Aplica                   |
| 6.15. Remuneración efectivamente cobrada:                          | 1.20%            | 1.01%             | 0.87%             | 0.80%             | 2.89%            | 1.71%            | 1.20%            | 0.90%                             | 2.88%                       |
| 6.16. Días de pacto de permanencia - Sanción por retro anticipado: | No Aplica        | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica         | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica        | No Aplica                         | No Aplica                   |
| 6.17. Gastos totales del fondo:                                    | 1.23%            | 0.99%             | 0.88%             | 0.72%             | 2.88%            | 1.71%            | 1.23%            | 0.92%                             | 2.96%                       |

9. Evolución del valor del fondo de inversión colectiva



10. Información de plazos y duración

| 10.1. Inversiones por plazo |      | Participación | 10.2. Plazo Promedio de las Inversiones Incluyendo Disponible |       | 10.3. Plazo Promedio de las Inversiones excluyendo Disponible | 10.4. Duración |        |
|-----------------------------|------|---------------|---------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------|----------------|--------|
| Días                        | Años |               | Días                                                          | Años  | Días                                                          | Años           |        |
| 1-180 DIAS                  |      | 35.38%        | 188.08                                                        | 0.515 | 279.73                                                        | 0.766          | 181.18 |
| 181-360 DIAS                |      | 35.29%        |                                                               |       |                                                               |                | 0.496  |
| 1 A 3 AÑOS                  |      | 28.19%        |                                                               |       |                                                               |                |        |
| 3 A 5 AÑOS                  |      | 1.14%         |                                                               |       |                                                               |                |        |
| MAS DE 5 AÑOS               |      | 0.00%         |                                                               |       |                                                               |                |        |

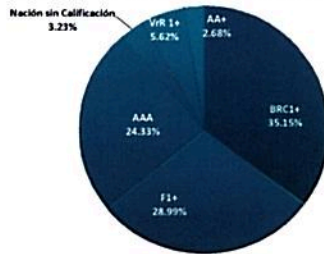
11. Rentabilidad y Volatilidad histórica del fondo de inversión colectiva

| 11.1. Rentabilidad Histórica (EA) |            |                 |             |            |                  |                | 11.2. Volatilidad Histórica |                 |             |            |                |                |
|-----------------------------------|------------|-----------------|-------------|------------|------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
|                                   | Último Mes | Últimos 6 meses | Año Corrido | Último Año | Últimos dos años | Últimos 3 años | Último Mes                  | Últimos 6 meses | Año Corrido | Último año | Últimos 2 años | Últimos 3 años |
| FIDUGOB Inv 1                     | 4.706%     | 5.102%          | 4.993%      | 5.867%     | 6.612%           | 5.749%         | 0.104%                      | 0.103%          | 0.094%      | 0.157%     | 0.164%         | 0.167%         |
| FIDUGOB Inv 2                     | 4.918%     | 5.315%          | 5.204%      | 5.896%     | 6.867%           | 5.989%         | 0.103%                      | 0.103%          | 0.094%      | 0.158%     | 0.167%         | 0.170%         |
| FIDUGOB Inv 3                     | 5.014%     | 5.290%          | 5.157%      | 5.919%     | 6.911%           | 5.950%         | 0.104%                      | 0.112%          | 0.105%      | 0.161%     | 0.169%         | 0.175%         |
| FIDUGOB Inv 4                     | 5.118%     | 5.515%          | 5.407%      | 6.084%     | 5.828%           | 4.903%         | 0.104%                      | 0.103%          | 0.094%      | 0.157%     | 0.201%         | 0.192%         |
| FIDUGOB Admon 1                   | 2.973%     | 3.359%          | 3.256%      | 3.914%     | 4.845%           | 3.998%         | 0.104%                      | 0.103%          | 0.094%      | 0.157%     | 0.164%         | 0.167%         |
| FIDUGOB Admon 2                   | 4.188%     | 4.578%          | 4.474%      | 5.140%     | 6.082%           | 5.225%         | 0.104%                      | 0.103%          | 0.094%      | 0.157%     | 0.164%         | 0.167%         |
| FIDUGOB Admon 3                   | 4.702%     | 5.095%          | 4.991%      | 5.660%     | 6.606%           | 5.745%         | 0.104%                      | 0.103%          | 0.094%      | 0.157%     | 0.164%         | 0.167%         |
| FIDUGOB INVERSIONISTA PROFESIONAL | 5.014%     | 5.407%          | 5.303%      | 5.974%     | N/A              | N/A            | 0.104%                      | 0.103%          | 0.094%      | 0.157%     | 0.185%         | 0.215%         |
| FIDUGOB FIDUCIA DE ANTICIPO       | 2.973%     | 3.359%          | 3.256%      | 3.914%     | N/A              | N/A            | 0.104%                      | 0.103%          | 0.094%      | 0.157%     | 0.173%         | 0.178%         |

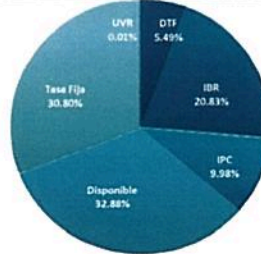


## 12. Composición del Fondo de Inversión Colectiva

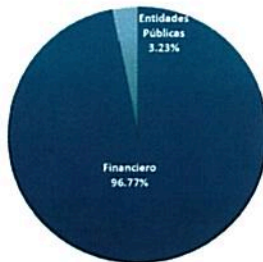
### 12.1. Composición portafolio por calificación



### 12.2. Composición portafolio por tipo de renta



### 12.3. Composición portafolio por sector económico



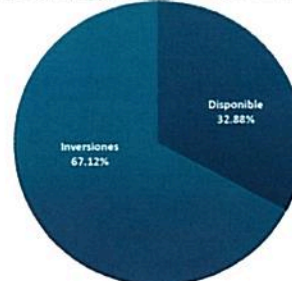
### 12.4. Composición portafolio por país emisor



### 12.5. Composición del portafolio por moneda



### 12.6. Composición por activo



## 13. Principales inversiones del fondo de inversión colectiva

| Posición | Emisor                         | Participación del Emisor sobre el Valor Total del Fondo (%) |
|----------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 1        | BANCO DE BOGOTÁ S.A.           | 16.61%                                                      |
| 2        | BANCOLOMBIA S.A.               | 15.66%                                                      |
| 3        | BANCO POPULAR S.A.             | 11.10%                                                      |
| 4        | BANCO DAVIVIENDA S.A.          | 10.10%                                                      |
| 5        | BIVA COLOMBIA                  | 8.68%                                                       |
| 6        | ITALU CORP/BANCA COLOMBIA S.A. | 8.64%                                                       |
| 7        | BANCO GNB SUDAMERIS            | 7.29%                                                       |
| 8        | BANCO COLPATRIA-RED MULTIBANCA | 6.34%                                                       |
| 9        | BANCO AV VILLAS                | 4.55%                                                       |
| 10       | BANCO DE OCCIDENTE             | 3.95%                                                       |
| Total    |                                | 92.91%                                                      |

### 14. Empresas vinculadas y relacionadas con la Sociedad Administradora

Fidubogotá S.A. es una Sociedad Fiduciaria filial Banco de Bogotá, entidad perteneciente al Grupo Aval.

### 16. Información de contacto del revisor fiscal

Nombre Revisor Fiscal: KPMG Ltda. Teléfono: Bogotá 6188000  
Dirección Electrónica: kcasiano@kpmg.com

### 17. Información del Contacto del Defensor del Consumidor Financiero

Nombre: Teléfono: Bogotá 332 00 32 Extensión: 3397, 3398  
Dirección Electrónica: defensoralconsumidorfinanciero@bancobogota.com.co

### 15. Hoja de vida del gerente del fondo de inversión colectiva

Nombre: Ana María Real Martha  
Profesión: Finanzas y relaciones internacionales Universidad Externado de Colombia  
Estudios Especializados: Maestría en Finanzas – Universidad de los Andes  
e-mail: areal@fidubogota.com  
Experiencia: 10 años de experiencia en el sector financiero, con énfasis en inversiones y mercado de Capitales.  
Otros FIC a su cargo: ÓPTIMO - FIDUACCIÓN - SUMAR - CUBRIR - ES+ - ALTA RENTA

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en (debe indicar la página de Internet y demás sitios en donde la información puede ser consultada). Las obligaciones asumidas por (nombre de la sociedad administradora), del fondo de inversión colectiva (señalar nombre del fondo de inversión colectiva) relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo de inversión colectiva no son un depósito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversión colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo de inversión colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.