


**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA ES+  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.**  
Estados de Situación Financiera  
(Expresados en millones de pesos Colombianos)


<u>Activos</u>	Nota	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo	5	\$ 1.048	653
Inversiones			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6	8.106	5.708
Contratos Forward de Cobertura	7	17	-
Cuentas por cobrar	8	2	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ <u>9.173</u></b>	<b><u>6.361</u></b>
 <u>Pasivos</u>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Contratos Forward de Cobertura	7	-	13
Cuentas por pagar	9	<u>1</u>	<u>3</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ <u>1</u></b>	<b><u>16</u></b>
 <u>Activos Netos de los Inversionistas</u>			
<b>Activos Netos de los Inversionistas</b>		<b>\$ <u>9.172</u></b>	<b><u>6.345</u></b>

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 auxiliares de contabilidad del Fondo de Inversión Colectiva".*

  
Carlos Enrique Mick Muñoz  
Representante Legal

  
Maferon Esquivel Moreno  
Contador  
T.P. 58541-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 19 de febrero de 2020)

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA ES+**  
**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.**  
**Estados de Resultados y Otro Resultado Integral**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en millones de pesos Colombianos)**


	Nota	2019	2018
<b>INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS</b>			
Ganancia neta por valoración de Inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda		\$ 487	237
Ganancia neta financiera por operaciones del mercado monetario y otros intereses		12	15
Ganancia neta por diferencia en cambio		5	6
Ganancia neta por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos del patrimonio		218	-
Ganancia neta por valoración de operaciones de contado		-	12
Dividendos y Participaciones		11	11
Otros ingresos operacionales		52	43
Ganancia neta por venta de inversiones		41	-
		\$ 826	324
<b>GASTOS DE OPERACIONES ORDINARIAS</b>			
Pérdida neta por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos del patrimonio		\$ -	79
Pérdida neta por valoración de operaciones de contado		7	-
Comisiones	10	125	85
Pérdida neta por venta de inversiones		-	4
Pérdida neta por valoración derivados		29	31
Gastos Administrativos		32	16
Impuestos y tasas		2	-
Honorarios		7	6
		\$ 202	221
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		\$ 624	103

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 auxiliares de contabilidad del Fondo de Inversión Colectiva".*

  
**Carlos Enrique Mick Muñoz**  
 Representante Legal

  
**Marden Esquivel Moreno**  
 Contador  
 T.P. 58341-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 19 de febrero de 2020)


**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA ES+  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.**  
Estados de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas  
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en millones de pesos Colombianos)

Saldos a 31 de diciembre de 2017	\$	4.140
Aportes		2.841
Retiros		(739)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		103
Saldos a 31 de diciembre de 2018	\$	6.345
Aportes		3.292
Retiros		(1.089)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		624
Saldos a 31 de diciembre de 2019	\$	9.172

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 auxiliares de contabilidad del Fondo de Inversión Colectiva".*

  
Carlos Enrique Mick Muñoz  
Representante Legal

  
Marlon Esquivel Moreno  
Contador  
I.P. 58541-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 19 de febrero de 2020)

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA ES+  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.**  
Estados de Flujos de efectivo  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en millones de pesos Colombianos)


	2019	2018
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	\$ 624	103
Conciliación entre la variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos y el efectivo		
Ganancia neta en valoración de inversiones, operaciones de contado y derivados	(669)	(139)
<b>Cambios en Activos y Pasivos, neto</b>		
Inversiones	(1.759)	(2.218)
Cuentas por cobrar	(2)	1
Cuentas por pagar	(2)	2
Activos Netos de los inversionistas (Aportes y Retiros)	2.203	2.102
	440	(113)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
	395	(149)
Efectivo al comienzo del periodo	653	802
Efectivo al final del periodo	\$ 1.048	653

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 auxiliares de contabilidad del Fondo de Inversión Colectiva".*

  
Carlos Enrique Mick Muñoz  
Representante Legal

  
Marlon Esquivel Moreno  
Contador  
T.P. 58511-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 19 de febrero de 2020)