

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

Activos	Nota	30 de junio	31 de diciembre
		de 2018	de 2017
Activos Corrientes			
Efectivo	4	\$ 889	\$ 602
Inversiones			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5	4.417	3.330
Contratos Forward de Cobertura	6	20	8
Cuentas por cobrar	7	11	1
TOTAL ACTIVOS		\$ 5.337	\$ 4.141
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	8	\$ 1	\$ 1
Activos Nétos de los Inversionistas		\$ 5.336	\$ 4.140

"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 Mick Muñoz
 Representante Legal


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


 Lidia López Sánchez
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.
 T.P. 25901 - 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 ES+
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado Intermedio Condensado de Resultados y Otros Resultados Integrales
 (Expresados en millones de pesos Colombianos)

	Por el trimestre terminado el		Por el semestre terminado el	
Nota	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS				
Garancia neta por valoración de Inversiones a valor razonable -				
Instrumentos de deuda	\$ 51	33	94	75
Garancia neta financiera por operaciones del mercado moratorio y otros intereses	2	1	5	4
Ganancia neta por diferencia en cambio	18	17	-	10
Ganancia neta por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos del patrimonio	57	8	35	9
Ganancia neta por valoración de operaciones de cenado	3	-	2	-
Ganancia neta por valoración de derivados	-	-	12	-
Dividendos y Participaciones	5	1	5	1
Distribución de rendimientos por aportes anulados	9	-	14	9
Ganancia neta por venta de inversiones	4	1	7	1
	<u>147</u>	<u>61</u>	<u>175</u>	<u>100</u>
GASTOS DE OPERACIONES ORDINARIAS				
Pérdida neta por valoración de operaciones de cenado	9	-	-	1
Comisiones	20	10	38	18
Pérdida neta por diferencia en cambio	-	-	17	-
Pérdida neta por valoración de derivados	20	12	-	1
Gastos Administrativos	4	-	8	-
Honorarios	1	-	3	-
	<u>45</u>	<u>22</u>	<u>66</u>	<u>20</u>
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	<u>\$ 102</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 109</u>	<u>\$ 80</u>

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 Mick Muñoz
 Representante Legal


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


 Lidia López Sánchez
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.
 T.P. 65901 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

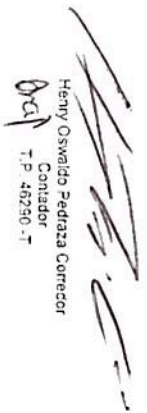
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA ES-
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado Intermedio Condensado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas
 (Expresados en millones de pesos Colombianos)

Saldos a 31 de diciembre de 2016	\$	1.693
Aportes		1.295
Retiros		(224)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		80
Saldos a 30 de junio de 2017	\$	2.844
Saldos a 31 de diciembre de 2017	\$	4.140
Aportes		1.296
Retiros		(209)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		109
Saldos a 30 de junio de 2018	\$	5.336

"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.


 Andrés Enrique Muñoz
 Representante Legal


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


 Liba López Sánchez
 Revisor Fiscal de Hacienda Bogotá S.A.
 T.P. 85301 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA ES+
 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	\$ 109	80
Cconciliación entre la variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos y el efectivo		
Utilidad en valoración de inversiones, neta	(143)	(82)
Utilidad en venta de inversiones, neta	(7)	(1)
Cambios en Activos y Pasivos, neto	(150)	(83)
Inversiones	(949)	(1.013)
Cuentas por cobrar	(10)	4
Cuentas por pagar	1.087	1.071
Activos Netos (Depositos y Retiros)	128	62
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	87	59
Efectivo al comienzo del semestre	802	471
Efectivo al final del semestre	\$ 889	\$ 530

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 Mick Muñoz
 Representante Legal


 Henry Cavallo Paez
 Contador
 T.P. 46290 - T


 Lidia Lopez Sanchez
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Ecogotá S.A.
 T.P. 85931 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase el informe del 14 de agosto de 2018)