

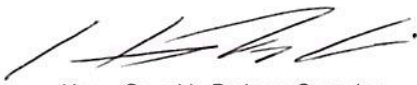
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA ES+
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre
(Expresados en millones de pesos colombianos)

<u>Activos</u>	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos Corrientes			
Efectivo	5	\$ 802	471
Inversiones			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6	3.330	1.221
Contratos Forward de Cobertura	7	8	1
Cuentas por cobrar	8	1	-
TOTAL ACTIVOS		\$ <u>4.141</u>	<u>1.693</u>
 <u>Pasivos</u>			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	9	1	-
TOTAL PASIVOS		\$ <u>1</u>	<u>-</u>
 <u>Activos Netos de los Inversionistas</u>			
Activos Netos de los Inversionistas		\$ <u>4.140</u>	<u>1.693</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)

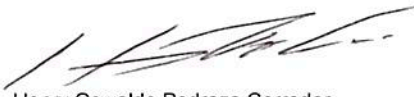
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA ES+
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado de Resultado Integral
 Año que terminó el 31 de diciembre
 (Expresados en millones de pesos colombianos)


	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS			
Ganancia neta por valoración de Inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda	\$	170	27
Ganancia neta financiera por operaciones del mercado monetario y otros intereses		13	5
Ganancia neta por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos del patrimonio		26	2
Ganancia neta por diferencia en cambio		-	1
Ganancia neta por valoración derivados		9	3
Dividendos y Participaciones		2	-
Distribución de rendimientos por aportes anulados		18	3
Ganancia neta por venta de inversiones		7	-
		<u>245</u>	<u>41</u>
GASTOS DE OPERACIONES ORDINARIAS			
Pérdida neta por valoración de operaciones de contado		1	-
Comisiones	10	45	6
Gastos Administrativos		1	-
Honorarios		1	-
		<u>48</u>	<u>6</u>
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	\$	<u>197</u>	<u>35</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)

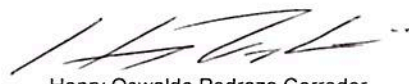
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA ES+
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas
 Año que terminó el 31 de diciembre
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

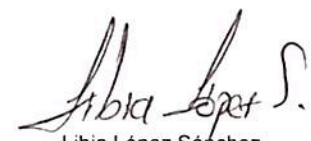
Saldos al 31 de diciembre de 2015	S	-
Aportes		1.700
Retiros		(42)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		35
Saldos al 31 de diciembre de 2016	S	<u>1.693</u>
Aportes		2.862
Retiros		(612)
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos		197
Saldos a 31 de diciembre de 2017	S	<u>4.140</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 CON PACTO DE PERMANENCIA ES+
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 Estado de Flujos de efectivo
 Año que terminó el 31 de diciembre
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

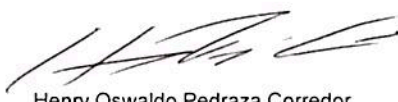
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	\$ 197	35
Conciliación entre la variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos y el efectivo		
Utilidad en valoración de inversiones, neta	(203)	(32)
Utilidad en venta de inversiones, neta	(7)	-
	(210)	(32)
Cambios en Activos y Pasivos, neto		
Inversiones	(1.905)	(1.190)
Cuentas por cobrar	(1)	-
Activos Netos (Aportes y Retiros)	2.250	1.658
	344	468
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	331	471
Efectivo al comienzo del periodo	471	-
Efectivo al final del periodo	\$ 802	471

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)