

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA RENTA FIJA DINÁMICA**  
**ADMINISTRADO POR**  
**FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

			31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	<b><u>Nota</u></b>			
<b><u>Activo</u></b>				
Efectivo	7	\$	10,195.0	9,203.5
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en resultados	8			
Instrumentos representativos de deuda			161,062.2	67,565.3
Instrumentos de patrimonio			153.9	147.6
Contratos forward	9		674.8	0,0
		\$	<b>172,085.9</b>	<b>76,916.4</b>
<b><u>Pasivo</u></b>				
Cuentas por pagar	10	\$	55.4	28.7
		\$	<b>55.4</b>	<b>28.7</b>
Activos Netos de los Inversionistas	11	\$	172,030.5	76,887.7
		\$	<b>172,085.9</b>	<b>76,916.4</b>

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

Rocío Londoño Londoño  
Representante Legal

Agustín Martínez Pérez  
Gerente Contable  
T.P. 30555-T



Yenny Samantha Arévalo Rincón  
Revisor Fiscal  
T.P. 165711-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2021)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenida financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA RENTA FIJA DINÁMICA**  
**ADMINISTRADO POR**  
**FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**  
**Estado del Resultado Integral**

(Expresados en millones de pesos colombianos)

			<u>31 de diciembre de</u> <b>2020</b>	<u>31 de diciembre de</u> <b>2019</b>
	<b><u>Nota</u></b>			
<b><u>Ingresos de Operaciones Ordinarias</u></b>				
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	12	\$	382.4	255.1
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto			5,811.2	3,422.9
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto			6.4	6.1
Valoración derivados, neto			674.8	0,0
Valoración de operaciones de contado, neto			(571.0)	0,0
(Pérdida) utilidad en venta de inversiones, neta			(271.4)	24.5
Diversos	13		254.2	53.4
			<b><u>6,286.6</u></b>	<b><u>3,762.0</u></b>
<b><u>Gastos de operación</u></b>				
Comisiones por servicios bancarios			(16.6)	(21.2)
Comisiones sociedad fiduciaria			(1,543.5)	(960.5)
Impuestos			(7.2)	(4.5)
Diversos	14		(121.3)	(77.8)
			<b><u>(1,688.6)</u></b>	<b><u>(1,064.0)</u></b>
Incremento en los activos netos de los inversionistas	15	\$	<b><u>4,598.0</u></b>	<b><u>2,698.0</u></b>

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

Rocío Londoño Londoño  
Representante Legal

Agustín Martínez Pérez  
Gerente Contable  
T.P. 30555-T



Yenny Samantha Arévalo Rincón  
Revisor Fiscal  
T.P. 165711-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2021)

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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA RENTA FIJA  
DINÁMICA**

**ADMINISTRADO POR  
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**

**Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas**

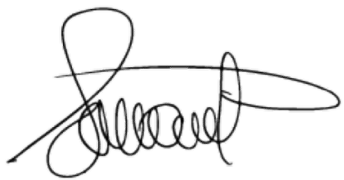
(Expresados en millones de pesos colombianos)

<b>Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b>Participación en los Activos Netos de los Inversionistas</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>		\$ <u><u>48,095.7</u></u>
Aportes		89,815.3
Retiros		(63,638.8)
Retención en la fuente		(82.5)
Incremento en los activos netos de los inversionistas		2,698.0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>		\$ <u><u>76,887.7</u></u>
Aportes		204,886.9
Retiros		(114,193.1)
Retención en la fuente		(149.0)
Incremento en los activos netos de los inversionistas		4,598.0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	11	\$ <u><u>172,030.5</u></u>

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

Rocío Londoño Londoño  
Representante Legal

Agustín Martínez Pérez  
Gerente Contable  
T.P. 30555-T

  
Yenny Samantha Arévalo Rincón  
Revisor Fiscal  
T.P. 165711-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 19 de  
febrero de 2021)

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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA RENTA FIJA DINÁMICA**  
**ADMINISTRADO POR**  
**FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Año terminado el 31 de diciembre de <b>2020</b>	Año terminado el 31 de diciembre de <b>2019</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Incremento en los activos netos de los inversionistas	\$ 4,598.0	2,698.0
Conciliación entre el incremento en los activos netos de los inversionistas y los flujos de efectivo usados en las actividades de operación		
Valoración de los activos financieros de inversión, neto	(5,817.6)	(3,429.0)
Pérdida en venta de inversiones, neta	271.4	(24.5)
Valoración de derivados, neto	(674.8)	0,0
Valoración de operaciones de contado	571.0	0,0
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Activos financieros de inversión - neto	(88,528.0)	(19,266.3)
Cuentas por pagar	26.7	14.8
	<b>(94,151.3)</b>	<b>(22,705.0)</b>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>(89,553.3)</b>	<b>(20,007.0)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Aportes, neto	90,544.8	26,094.0
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiación</b>	<b>90,544.8</b>	<b>26,094.0</b>
<b>Aumento neto en efectivo</b>	<b>991.5</b>	<b>6,087.0</b>
<b>Efectivo al comienzo del periodo</b>	<b>9,203.5</b>	<b>3,116.5</b>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 10,195.0</b>	<b>9,203.5</b>

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

Rocío Londoño Londoño  
Representante Legal

Agustín Martínez Pérez  
Gerente Contable  
T.P. 30555-T



Yenny Samantha Arévalo Rincón  
Revisor Fiscal  
T.P. 165711-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 19  
de febrero de 2021)

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.