

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA  
RENTA FIJA**

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

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Al 30 de junio de 2022

(Expresadas en millones de pesos)

**NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE**

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia FIC Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierto con pacto de Permanencia Occibonos) administrado por Fiduciaria de Occidente S.A. (en adelante la Sociedad Fiduciaria) pertenece a la Familia de Renta Fija "OCCIFIJA", es de naturaleza abierta y sin pacto de permanencia. Lo anterior significa que para la redención de recursos los inversionistas pueden hacerlo en cualquier momento. El Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierto con pacto de Permanencia Occibonos) está integrado por recursos recibidos de constituyentes, como lo establece el Decreto 1242 de 2013 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Dichos recursos se destinan exclusivamente a la inversión en títulos de deuda inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE que cuenten con una calificación mínima de AA+ emitida por una sociedad calificadora de riesgo autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia; títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización inscritos en el RNVE que cuenten con una calificación mínima de AA+ emitida por una sociedad calificadora de riesgo autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia y participaciones en Fondos de Inversión Colectiva – FIC's abiertos sin pacto de permanencia mínima, cuya política de inversión considere como activos admisibles únicamente los mencionados anteriormente y no realicen operaciones de naturaleza apalancada. Adicionalmente, los recursos del Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierto con pacto de Permanencia Occibonos) serán utilizados en cualquier otro valor que autorice expresamente la Superintendencia Financiera de Colombia y las que sean autorizadas conforme a las normas que regulan esta materia como inversión admisible en este tipo de Fondos.

El plazo promedio ponderado de las inversiones del Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) es de cinco (5) años. El perfil general de riesgo del Fondo de Inversión Colectiva es conservador debido a que la estructura de plazos y la calidad de los activos que conforman el portafolio, muestran adecuados niveles de liquidez y una baja sensibilidad ante cambios de las tasas de interés.

Mediante Oficio No.92019971-29 del 11 de octubre de 1993, expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. la administración de la Cartera Colectiva Abierta Con Pacto de Permanencia Occibonos, hoy Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Con fecha 3 de junio de 2008, mediante oficio N° 2008022081-004 la Superintendencia Financiera de Colombia impartió aprobación de la modificación integral del reglamento de la Cartera Colectiva, cuya denominación aprobada fue de Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia Occibonos hoy Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija

La Junta Directiva de la Sociedad Fiduciaria en sesión del 28 de mayo de 2014 aprueba el Plan de Ajuste que se debe presentar a la Superintendencia Financiera de Colombia con ocasión del régimen de transición previsto en el artículo 4 del Decreto 1242 de 2013, propuesto por la administración de la Sociedad Fiduciaria.

En cumplimiento del Decreto 1242 de 2013, la Junta Directiva en sesión del 19 de noviembre de 2014, aprobó cambios al reglamento según consta en el acta No.302 y mediante comunicación No. 2014115707-015-000 del 26 de junio de 2015 la Superintendencia Financiera de Colombia, autorizó los cambios.

El 15 de diciembre de 2014, Fiduciaria de Occidente S.A. ajusta sus Carteras Colectivas de acuerdo con el Decreto 1242,1243 y 1498 de 2013, dentro de los cambios presentados se tiene la eliminación de la figura del Contralor Normativo, modificación de la denominación del producto de Carteras Colectivas a Fondos de Inversión Colectiva - FIC y la selección del custodio de valores (Cititrust Colombia S.A.), debido a que la actividad de custodia de los valores que conforman el portafolio del Fondo debía ser delegada en una firma independiente. La entrada en producción del custodio Cititrust Colombia S.A. se realizó a partir del mes de agosto de 2015.

Mediante acta No. 327 de Junta Directiva del 26 de octubre de 2016 de Fiduciaria de Occidente S.A. se aprobó la modificación del reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) , en lo que respecta a:

- 1) El término de permanencia para redimir la inversión por parte de cada inversionista se amplía de 30 días a 90 días. Para el efecto se modifican las cláusulas 1.5 y 4.4 del reglamento.
- 2) El monto mínimo de vinculación se redujo de cinco millones de pesos (\$5.000.000) a doscientos mil pesos (\$200.000), para el efecto se modifica la cláusula 4.5 del reglamento.
- 3) Se incluyó como nuevo canal de distribución del FIC, las entidades prestatarias de los contratos de uso de red celebrados por la Sociedad Fiduciaria. Para el efecto se modifican las cláusulas 3.4, 8.1 y 8.2 del reglamento.

Adicionalmente mediante acta de Junta Directiva No. 337 del 23 de agosto de 2017 se aprobó redefinir la calificación mínima de emisor para las entidades financieras en las que se puede mantener depósitos en moneda local o extranjera de F1, BRC1 y VRR2, dicha modificación fue aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia por medio del radicado Número 2017118286-009-000.

Por la administración del Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) , la Sociedad Fiduciaria cobra una comisión previa y fija del 1.50% nominal anual día vencido, descontada diariamente, calculada con base en el valor del Fondo de Inversión Colectiva al cierre de operaciones del día t-1 (VFCT-1).

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

La Sociedad Fiduciaria no garantiza a los inversionistas un rendimiento determinado, ya que las obligaciones que asume son de medio y no de resultado; sin embargo, deberá procurar obtener el máximo rendimiento de los recursos recibidos en administración y responderá por su gestión ante los inversionistas hasta por la culpa leve.

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) tendrá una duración igual al de la Sociedad Fiduciaria y en todo caso hasta el año 2090. Este término se podrá prorrogar, previa decisión de la Junta Directiva de la Sociedad Fiduciaria. El término de duración de la Sociedad Fiduciaria se da a conocer a través del prospecto de inversión.

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) por ser de naturaleza abierta, permite que los inversionistas entreguen recursos y rediman su participación, total o parcialmente, en cualquier momento, el pago efectivo del retiro deberá efectuarse a más tardar dentro de los tres (3) días hábiles siguientes a la solicitud, de acuerdo a lo establecido en la cláusula 4.4 del reglamento.

Una vez vencido el plazo mínimo de permanencia, los inversionistas contarán con tres (3) días hábiles para efectuar el retiro total o parcial de sus derechos, contados desde el primer día de vencimiento de la inversión, sin lugar al cobro de sanción o penalidad alguna. Si vencido este término no se efectúa la redención, se volverá a contar el término del plazo mínimo de permanencia.

Mediante acta No. 353 de Junta Directiva de marzo de 2020 de Fiduciaria de Occidente S.A. se aprobó la modificación del reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) , en lo que respecta a la cláusula 4.4 Redención de Derechos, párrafo 5, "Reportar la operación de cancelación de su inversión en el día, para lo cual dispondrá en el mismo día del 98.5% de su saldo y el 1.5% restante, aplicado el producto de la valoración del día del reporte, estará a su disposición el día hábil siguiente".

El día 30 de junio de 2020, mediante acta 378 de la junta directiva se aprobó las modificaciones al reglamento del fondo de inversión colectiva con pacto de permanencia Occibonos consistentes en:

Se realiza cambio del nombre al fondo Occibonos por FIC Avanza Renta Fija, modificación a la cláusula 1.5 duración de la inversión y procedimiento para la restitución de los aportes por vencimiento de término de duración y se modifica el pacto de permanencia de 90 días por fondo a la vista. El Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) tendrá como sede el mismo lugar donde funcionen las oficinas principales de la Sociedad Fiduciaria que en la actualidad se encuentran en la Carrera 13 No. 26 A-47, Piso 9 de la ciudad de Bogotá.

Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) realiza los cambios señalados, motivados en el aumento del AUM, igualmente se quería desligar el nombre de bonos con parte del portafolio del Fondo de Inversión, también se pensó en los inversionistas para quienes 90 días es un tiempo muy extenso.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

El portafolio de inversión del Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierto con pacto de Permanencia Occibonos) puede estar compuesto por: Valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE, Valores de deuda pública interna o externa emitidos, avalados, aceptados o garantizados por el Gobierno Nacional de Colombia, la Dirección del Tesoro Nacional y Entidades de Derecho Público, Valores emitidos por Establecimientos de Crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia como Bancos, Corporaciones Financieras, Compañías de Financiamiento Comercial, Instituciones Oficiales Especiales IOE (Banca de Segundo Piso) y Organismos Cooperativos de grado Superior de Carácter Financiero, Papeles comerciales y Bonos emitidos por entidades del sector real, Bonos, Certificados de Depósito y time deposit emitidos por Entidades Bancarias del Exterior listados en sistemas de cotización de valores del extranjero, Bonos emitidos por gobiernos extranjeros, entidades públicas extranjeras u organismos multilaterales de crédito (Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Banco Mundial (BM) y la Corporación Andina de Fomento (CAF), entre otros que estén listados en sistemas de cotización de valores del extranjero, Títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización inscritos en el RNVE que cuenten con una calificación mínima de AA+ emitida por una sociedad calificadora de riesgo autorizada por la SFC, Participaciones en FICs abiertos sin pacto de permanencia mínima, cuya política de inversión considere como activos admisibles únicamente los mencionados en los numerales anteriores y no realicen operaciones de naturaleza apalancada. Adicionalmente, los recursos del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierto con pacto de Permanencia Occibonos) serán utilizados en cualquier otro valor que autorice expresamente la Superintendencia Financiera de Colombia y las que sean autorizadas conforme a las normas que regulan esta materia como inversión admisible en este tipo de Fondos.

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) lleva su propia contabilidad, independiente de la contabilidad de la Sociedad Fiduciaria y de la de otros negocios por ella administrados, de acuerdo con las reglas que sobre el particular establezca la Superintendencia Financiera de Colombia.

Mediante acta No.376 del 28 de abril de 2020 fueron aprobados los siguientes:

1. La duración promedio de la inversión del El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierto con pacto de Permanencia Occibonos) prodrá ser hasta de 5 años.
2. El valor máximo para retiro de redenciones será del 95%
3. La sociedad administradora suministrará asesoría únicamente cuando el inversionista de manera expresa lo solicite.

#### **Otros asuntos relevantes**

Con respecto a los montos mínimos del Fondo de Inversión Colectiva Avanza Renta Fija no se presentaron incumplimientos para el cierre del 30 de junio de 2022. Con respecto a los montos máximos, al 30 de junio de 2022 se presentaron incumplimientos, que se generan principalmente por la disminución en el activo neto de los inversionistas, situación que está siendo monitoreada por las Vicepresidencias Comerciales de Personas y Empresas y será subsanada en los plazos establecidos en el decreto 1242 de 2013.

(Continúa)

## **NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 Marco Técnico Normativo**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2022 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija (antes Fondo de Inversión Colectiva Abierta con pacto de Permanencia Occibonos) aplica a los presentes estados financieros la siguiente excepción contemplada en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

Los estados financieros condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con la NIC 34 de información financiera intermedia, las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

- La NIC 39 y la NIIF 9, respecto de la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

### **2.2 Uso de estimaciones y juicios contables críticos en la aplicación de las políticas contables**

En la preparación de estos estados financieros intermedios, la Gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los juicios significativos hechos por la Gerencia a las políticas contables y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales del periodo terminado al 31 de diciembre de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

**NOTA 3 - ESTIMACIONES A VALOR RAZONABLE**

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o que sería pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Esta medición se enfoca desde la perspectiva general de mercado, y no desde una perspectiva particular de la entidad. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija mide los valores razonables de los activos y pasivos usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Descripción	Jerarquía		30 de junio de 2022
	1	2	Total
Títulos emitidos avalados aceptados o garantizados por instituciones vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia	\$ 0.0	9,042.3	\$ 9,042.3
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	12,657.1	3,141.0	15,798.1
Títulos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia	0.0	485.9	485.9
<b>Total activos financieros de inversión</b>	<b>\$ 12,657.1</b>	<b>12,669.2</b>	<b>\$ 25,326.3</b>

Descripción	Jerarquía		30 de junio de 2022
	1	2	Total
Contratos Forward	0.0	5.9	5.9
<b>Total pasivos financieros de inversión</b>	<b>\$ 0.0</b>	<b>5.9</b>	<b>\$ 5.9</b>

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Descripción	Jerarquia		31 de diciembre de 2021
	1	2	Total
Títulos emitidos avalados aceptados o garantizados por instituciones vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia	\$ 0.0	13,793.8	\$ 13,793.8
Otros títulos deuda pública emitidos	0.0	3,627.9	3,627.9
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	12,527.9	0.0	12,527.9
Títulos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia	0.0	499.9	499.9
<b>Total activos medidos a valor razonable sobre bases recurrentes</b>	<b>\$ 12,527.9</b>	<b>17,921.6</b>	<b>\$ 30,449.5</b>
Contratos Forward	0.0	16.3	16.3
<b>Total activos medidos a valor razonable sobre bases recurrentes</b>	<b>\$ 12,527.9</b>	<b>17,937.9</b>	<b>\$ 30,465.8</b>

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hubo transferencia de nivel de jerarquías.

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

• **Clasificación**

Negociables en títulos de deuda.

**Características**

Se clasifican como inversiones todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

**Valoración**

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 la Circular Básica Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:

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:

Dónde:  $VR = VN * PS$

VR: Valor razonable

VN: Valor nominal

PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

b. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. 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 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: 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.

### **Contabilización**

La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados", del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión.

La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Tratándose de valores de deuda, los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión.

En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

### **• Clasificación**

Derivados: El Fondo usa derivados para administrar su exposición a los riesgos de moneda extranjera. Los instrumentos utilizados incluyen permutas financieras de tasa de interés, contratos a término, futuros y opciones. El Fondo no aplica contabilidad de cobertura.

### **Características**

Es una operación cuya principal característica consiste en que su valor razonable depende de uno o más subyacentes y su cumplimiento o liquidación se realiza en un momento posterior. Dicha liquidación puede ser en efectivo, en instrumentos financieros o en productos o bienes transables, según se establezca en el contrato o en el correspondiente reglamento del sistema de negociación de valores, del sistema de registro de operaciones sobre valores o del sistema de compensación y liquidación de valores.

### **Valoración**

La valoración se da por la publicación del proveedor en las curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente. Estas curvas se constituyen en tasas nominales periodo vencido asociadas a contratos de forward de tasas de cambio.

En todo caso, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se ajusta teniendo en cuenta el riesgo de crédito asociado a las contrapartes de cada operación (CVA – Credit Value Adjustment) y refleja el riesgo de crédito propio (DVA – Debit Valuation Adjustment), afectando de manera directa la tasa de descuento utilizada para la valoración de la posición, siempre y cuando la posición del instrumento sea ganadora.

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

### Contabilización

Todas las operaciones de instrumentos financieros derivados son registradas en el momento inicial por su valor razonable.

Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, sin importar si el instrumento se encuentra catalogado como especulativo o de cobertura, toda vez que estos últimos, por las características propias de la posición primaria cubierta (tasa de cambio) pueden ser considerados como coberturas naturales cuya afectación se realiza con cargo o abono a resultados.

### NOTA 4 - EFECTIVO

Los saldos de efectivo comprenden lo siguiente al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

El siguiente es el detalle del efectivo, junto con el detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en las cuales el Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija mantiene fondos en efectivo:

<u>Entidad</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Banco de Occidente S.A.	AAA	\$ 1,394.9	1,563.4
BBVA Colombia S.A.	AAA	16.1	205.1
Banco Caja Social S.A.	AAA	2.7	816.1
Bancolombia S.A.	AAA	1,807.2	678.6
Banco GNB Sudameris S.A.	AA+	847.3	717.5
Banco Santander de Negocios de Colombia S.A.	AAA	596.2	300.2
Banco de Bogotá S.A.	AAA	53.0	434.2
<b><u>Saldo en moneda nacional</u></b>		<b>\$ <u>4,717.4</u></b>	<b><u>4,715.1</u></b>
Citibank New York(1)	F1+	0,0	3,818.9
Union Bank Barbados LTDA. (1)	F1+	2,050.9	0.0
<b><u>Saldo en moneda extranjera</u></b>		<b>\$ <u>2,050.9</u></b>	<b><u>3,818.9</u></b>
<b><u>TOTAL EFECTIVO</u></b>		<b>\$ <u>6,768.3</u></b>	<b><u>8,534.0</u></b>

(1) Cuenta creada para el manejo operativo de los Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación los cuales operan en moneda extranjera.

El siguiente es el detalle de partidas conciliatorias:

<u>A 30 de junio de 2022</u>		
	<u>Inferior a 30 días</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>
Notas crédito pendientes en libros (1)	35 \$	14.2
Notas débito pendientes en libros (2)	23	0.6
Notas crédito pendientes en extracto (1)	113	28.4
Notas débito pendientes en extracto (3)	1	80.5

(1) Corresponde a rendimientos que se legalizan en el mes de julio 2022.

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

(2) Corresponde a operaciones en moneda extranjera que se legalizan en el mes de julio 2022.

(3) Corresponde a cancelación la cual se legaliza en el mes de julio 2022.

**A 31 de diciembre de 2021**

	<b>Inferior a 30 días</b>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Valor</b>
Notas crédito pendientes en libros	41 \$	2.4
Notas débito pendientes en libros	7	0.3
Notas crédito pendientes en extracto	128	4.8

No existen restricciones sobre el efectivo a las fechas indicadas.

**NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN**

El siguiente es el detalle de las inversiones al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Activos Financieros de Inversión</b>		
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>		
<b>Inversiones en Instrumentos representativos de deuda</b>		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	\$ 15,798.1	12,527.9
Títulos emitidos avalados aceptados o garantizados por instituciones vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia	9,042.3	13,793.8
Otros títulos deuda pública emitidos	0,0	3,627.9
Títulos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.	485.9	499.9
<b>Total activos financieros de inversión (1)</b>	<b>\$ 25,326.3</b>	<b>30,449.5</b>

(1) El Fondo Avanza registra una disminución en AUMs (Assets Under Management), lo cual generó el retiro de recursos por parte de los inversionistas.

**Maduración del Portafolio**

El siguiente es el detalle de la maduración del portafolio al 30 de junio de 2022:

<b><u>Activo financiero de inversión</u></b>	<b><u>De 0 a 1 año</u></b>	<b><u>&gt; 1 año</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</b>			
Instrumentos representativos de deuda	\$ 17,349.0	7,977.3	25,326.3
<b>Total</b>	<b>\$ 17,349.0</b>	<b>7,977.3</b>	<b>25,326.3</b>

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

El siguiente es el detalle de la maduración del portafolio al 31 de diciembre de 2021:

<b>Activo financiero de inversión</b>	<b>De 0 a 1 año</b>	<b>&gt; 1 año</b>	<b>Total</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</b>			
Instrumentos representativos de deuda	11,786.2	18,663.3	30,449.5
<b>Total</b>	<b>11,786.2</b>	<b>18,663.3</b>	<b>30,449.5</b>

### Evaluación de las inversiones

El resultado de la evaluación del riesgo de solvencia y crediticio al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de las inversiones fue en promedio de "A", Riesgo Normal.

La Sociedad Fiduciaria evaluó la totalidad de las inversiones para el riesgo de crédito al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, y determinó que no requiere provisión por deterioro.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se mantienen con fines de negociación y son consideradas como corrientes.

No existen restricciones sobre los activos financieros de inversión.

### NOTA 6 - CONTRATOS FORWARD

El Fondo usa derivados para administrar su exposición a los riesgos de moneda extranjera. Los instrumentos utilizados incluyen permutas financieras de tasa de interés, contratos a término, futuros y opciones. El Fondo no aplica contabilidad de cobertura.

El siguiente es el detalle de las operaciones forward del Fondo Avanza Renta Fija al 30 de junio de 2022 con un saldo crédito (pérdida) y al 31 de diciembre de 2021 con un saldo débito (utilidad).

#### CONTRATOS FORWARD AL 30 DE JUNIO DE 2022

Valor Nominal de la Operación (1)	Tasa negociada (2)	Tasa de cambio de negociación (3)	(Cifras en pesos colombianos) VPN pactada (4)	Valor del derecho	Valor de la obligación	Valor de CVA	Utilidad / Pérdida acumulada
250,000.0	4,128	4,132	1,033,007,500.0	1,032.0	1,037.9	0.0	(5.9)
				1,032.0	1,037.9	0.0	(5.9)

#### CONTRATOS FORWARD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Valor Nominal de la Operación (1)	Tasa negociada (2)	Tasa de cambio de negociación (3)	VPN pactada (4)	Valor del derecho	Valor de la obligación	Valor de CVA	Utilidad / Pérdida acumulada
500,000.0	3,996	4,013	2,006,670,000.0	2,003.7	1,991.8	0.0	11.9
200,000.0	3,999	4,006	801,104,000.0	800.7	796.4	0.1	4.4
				2,804.4	2,788.2	0.1	16.3

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

- (1) Valor nominal del forward expresado en dólares americanos.  
(2) Tasa de cambio pactada para la fecha de cumplimiento expresada en pesos colombianos.  
(3) Tasa de cambio (precio spot) en la fecha de negociación del forward expresada en pesos colombianos.  
(4) Valor presente neto de la tasa forward.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se realizaron los siguientes ajustes por riesgo de contraparte a los derivados negociados en el mercado mostrador (OTC):

			(Cifras en pesos colombianos) Valor Razonable
<u>Jun-22</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Ajuste DVA</u>	
Forwards	(5,876,719.1)	192.7	(5,876,526.4)
			(Cifras en pesos colombianos) Valor Razonable Ajustado
<u>dic-21</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Ajuste CVA</u>	
Forwards	16,274,294.5	(114,552.7)	16,159,741.8

#### **NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisión fiduciaria	\$	1.3	3.2
Retención en la fuente		8.4	8.6
Costos y gastos por pagar (1)		17.7	11.9
<b>Total cuentas por pagar</b>	\$	<b>27.4</b>	<b>23.7</b>

(1) Al 30 de junio de 2022 el saldo corresponde a la causación de las facturas del mes de junio que fueron canceladas en el mes de julio 2022, el saldo al 31 de diciembre de 2021, corresponde a la causación de las facturas del mes de diciembre 2021 y fueron canceladas en el mes de enero 2022.

Las cuentas por pagar presentan una antigüedad menor a 12 meses por lo tanto son consideradas como corrientes.

#### **NOTA 8 - ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS**

De acuerdo con el reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija cualquier persona natural o jurídica puede participar como inversionista cumpliendo con las normas legales colombianas establecidas para la prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT y la ley FATCA, teniendo en cuenta entre otros los siguientes aspectos establecidos en dicho reglamento:

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

- a) El monto mínimo de vinculación y permanencia por cada inversionista en el Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija, ascendía a \$5 millones de pesos; sin embargo, a partir de modificación al reglamento aprobada en sesión de Junta Directiva 327 del 26 de octubre de 2016, el monto mínimo de vinculación y permanencia en el Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija no podrá ser inferior a doscientos mil pesos (\$200.000).
- b) Los inversionistas podrán realizar aportes adicionales al Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanza Renta Fija, para lo cual serán aplicables las reglas establecidas en la cláusula de vinculación en cuanto a la constitución de unidades y se contabilizarán como un mayor valor de la inversión inicial.
- c) Los inversionistas se encuentran sujetos a un pacto de permanencia de noventa (90) días comunes, el cual se contará de manera independiente para cada aporte efectuado por el inversionista, por lo que hasta tanto no venza este plazo, no será posible realizar la redención de derechos en los términos señalados en esta cláusula, salvo que el inversionista pague una penalización a favor del Fondo de acuerdo con lo establecido en el parágrafo 5 de la cláusula 4.4 del Reglamento.
- d) El Fondo por ser de naturaleza abierta, permite que los inversionistas entreguen recursos y rediman su participación, total o parcialmente, en cualquier momento.
- e) Ningún inversionista podrá poseer directa o indirectamente una participación que exceda por sí o por interpuesta persona más del diez (10%) por ciento del valor del patrimonio del Fondo de Inversión Colectiva Abierto.
- f) La naturaleza de los derechos de los inversionistas en el Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija será de participación. Los documentos que representen estos derechos no tendrán el carácter ni las prerrogativas propias de los títulos valores, ni serán negociables ni se consideran valores en los términos de la Ley del Mercado de Valores y en las normas que la reglamenten, modifiquen, sustituyan o deroguen.
- g) La Asamblea de Inversionistas podrá aprobar por mayoría absoluta la suspensión de la redención de las participaciones en casos especiales previstos en las normas legales.
- h) Los dineros recibidos por los inversionistas son convertidos en unidades valoradas diariamente dividiendo los activos netos del Fondo de Inversión Colectiva por el número de unidades vigentes al final del día.
- i) Los aportes recibidos o redimidos diariamente de o por los inversionistas del Fondo de Inversión Colectiva son convertidos en unidades por el valor que se establece por unidad, determinado por el precierre del Fondo de Inversión del día  $t$ , conforme a lo dispuesto en el numeral 1.1.1. (precierre del Fondo de Inversión Colectiva día  $t$ ), se debe calcular el valor de la unidad para operaciones del día, el cual resulta de dividir el precierre del Fondo de Inversión  $t$  sobre el número de las unidades al cierre de operaciones del día  $t - 1$ .

A continuación se detalla el valor de Fondo para los periodos terminados el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Periodo	Valor de la Unidad en Pesos	Número de Unidades	Valor Cierre Fondo
	(A)	(B)	(C) = (A * B)
30 de junio de 2022	\$ 1,141,650.50	28,083.32	\$ 32,061.3
31 de diciembre de 2021	\$ 1,110,237.67	35,106.08	\$ 38,976.1

**NOTA 9 - INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES, NETO**

Por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022 y 2021, los ingresos financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses netos corresponden a los rendimientos e intereses por los depósitos en cuentas de ahorro.

	Por los periodos de tres meses terminados el:		Por los periodos de seis meses terminados el:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
<b>Ingresos</b>				
Depósitos en cuentas de ahorro	70.5	28.8	86.1	66.3
	\$ 70.5	28.8	86.1	66.3
<b>Gastos</b>				
Por operaciones de mercado monetario	0.0	(3.9)	(0.2)	(8.8)
	\$ 0.0	(3.9)	(0.2)	(8.8)
	\$ 70.5	24.9	85.9	57.5

**NOTA 10 - GASTOS DE OPERACIÓN - DIVERSOS**

Por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022 y 2021, el siguiente es un detalle de los gastos de operación diversos:

	Por los periodos de tres meses terminados el:		Por los periodos de seis meses terminados el:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
<b>Gastos de operación</b>				
Mantenimiento de equipos	0.2	0.3	0.4	0.6
Impresión y distribución de extractos	0.2	0.9	0.5	1.6
custodia de títulos	3.5	5.2	7.5	10.7
comision sebra	0.3	0.6	0.6	1.2
Red bancaria	1.3	2.4	2.8	4.5
Tarifas por administración de portafolios	0.3	0.4	0.6	1.8
Mcs mantenimiento	0.2	0.2	0.4	1.4
Precia	0.3	0.1	0.5	0.2
Autoregulador del mercado	0.4	0.6	0.8	2.7
Soluciones en software y análisis financiero	0.1	0.2	0.3	0.3
Calificación de Fondos de Inversión Colectiva	2.7	3.2	5.4	7.4
Examen a estados financieros	4.0	3.8	7.9	7.7
Procesamiento electrónico de datos	0.2	0.4	0.5	0.7
Mano de obra por procesamiento de información	2.1	3.6	4.5	7.2
	\$ 15.8	21.9	32.7	48.0

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.  
Nota a los Estados Financieros

**NOTA 11 - INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN LOS ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS**

Por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022 y 2021, los rendimientos fueron abonados y cargados a los inversionistas respectivamente del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanza Renta Fija por \$933.0 y \$(301.2), respectivamente.

**NOTA 12 - CONTINGENCIAS**

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen contingencias que puedan afectar el Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija.

**NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 30 de junio de 2022 y la fecha del informe de revisión del Revisor Fiscal, no se presentaron eventos subsecuentes en el Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Avanza Renta Fija, que requieran ajustes o revelaciones sobre los estados financieros al corte mencionado.

**NOTA 14 - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

El 01 de julio de 2022 la administración de Fiduciaria de Occidente S.A. autorizó los estados financieros del Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de Permanencia Avanza Renta Fija a corte 30 de junio de 2022.