


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

	Nota	30 septiembre 2025	31 diciembre 2024
<b>Activo</b>			
Efectivo	4	14.747	8.256
<b>Activos financieros de inversión</b>	5		
Instrumentos representativos de deuda		40.534	40.911
<b>Total activo</b>		<b>\$ 55.281</b>	<b>\$ 49.167</b>
<b>Pasivo</b>			
Contratos forward	6	9	85
Cuentas por pagar	7	43	15
<b>Total pasivo</b>		<b>\$ 52</b>	<b>\$ 100</b>
<b>Activos netos de los inversionistas</b>	8		
Patrimonios especiales		55.229	49.067
<b>Total activos netos de los inversionistas</b>		<b>\$ 55.229</b>	<b>\$ 49.067</b>
<b>Total pasivo y activos netos de los inversionistas</b>		<b>\$ 55.281</b>	<b>\$ 49.167</b>

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

  
Juan Andrés Hernández Zapata  
Representante Legal

  
Jonatan Serrato González  
Director de Contabilidad  
T.P. 180111 - T

  
Jeimy Julieth Aldana Chaparro  
Revisor Fiscal  
T.P. 219524 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de  
noviembre de 2025)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada y que la misma ha sido tomada fielmente de los libros de contabilidad.

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

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

**Estado del Resultado Integral Condensado**


(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Variación trimestral al		Saldos comparativos al	
		30 septiembre 2025	30 septiembre 2024	30 septiembre 2025	30 septiembre 2024
<b>Ingresos de operaciones</b>					
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto	9	201	171	581	554
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto	10	1.046	1.575	2.913	3.701
Por venta de inversiones, neto		0	0	0	7
Valoración a costo amortizado		3	0	0	0
Valoración de operaciones de contado, neto		(10)	14	(5)	14
Valoración de derivados - de negociación, neto		(9)	10	67	(81)
Diferencia en cambio, neto		0	(9)	0	(6)
<b>Total ingresos de operaciones</b>		<b>\$ 1.231</b>	<b>\$ 1.761</b>	<b>\$ 3.556</b>	<b>\$ 4.189</b>
<b>Gastos</b>					
Comisiones por servicios bancarios		(6)	(3)	(12)	(9)
Comisiones sociedad fiduciaria		(172)	(187)	(527)	(559)
Impuestos		(1)	(1)	(2)	(4)
Gastos de operaciones - diversos	11	(19)	(20)	(60)	(68)
<b>Total gastos</b>		<b>\$ (198)</b>	<b>\$ (211)</b>	<b>\$ (601)</b>	<b>\$ (640)</b>
<b>Variación en los activos netos de los inversionistas</b>	12	<b>\$ 1.033</b>	<b>\$ 1.550</b>	<b>\$ 2.955</b>	<b>\$ 3.549</b>

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

  
 Juan Andrés Hernández Zapata  
 Representante Legal

  
 Jonatan Serrato González  
 Director de Contabilidad  
 T.P. 180111 - T

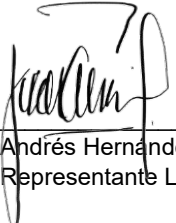
  
 Jeimy Julieth Aldana Chaparro  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 219524 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 14 de  
 noviembre de 2025)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada y que la misma ha sido tomada fielmente de los libros de contabilidad.

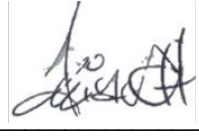
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA**  
**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**  
**Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas Condensado**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Participación en los Activos Netos de los Inversionistas
<b>Saldo al 31 diciembre 2023</b>		<b>\$ 47.746</b>
Aportes		69.798
Retención en la fuente		(113)
Retiros		(67.419)
Valoración en los activos netos de los inversionistas	12	3.549
<b>Saldo al 30 septiembre 2024</b>		<b>\$ 53.561</b>
<b>Saldo al 31 diciembre 2024</b>	8	<b>\$ 49.067</b>
Aportes		34.330
Retención en la fuente		(73)
Retiros		(31.050)
Valoración en los activos netos de los inversionistas	12	2.955
<b>Saldo al 30 septiembre 2025</b>	8	<b>\$ 55.229</b>

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

  
Juan Andrés Hernández Zapata  
Representante Legal

  
Jonatan Serrato González  
Director de Contabilidad  
T.P. 180111 - T

  
Jeimy Julieth Aldana Chaparro  
Revisor Fiscal  
T.P. 219524 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de  
noviembre de 2025)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada y que la misma ha sido tomada fielmente de los libros de contabilidad.


**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA**  
**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo Condensado**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	30 septiembre 2025	30 septiembre 2024
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Variación en los activos netos de los inversionistas	\$ 2.955	\$ 3.549
Conciliación entre la variación de los activos netos de los inversionistas y los flujos de efectivo provisto por, (usado en) en las actividades de operación		
Diferencia en cambio – neto	0	6
Valoración de los activos financieros de inversión, neto	(2.913)	(3.701)
Venta de inversiones, neta	0	(7)
Valoración de derivados, neto	(67)	81
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Activos y pasivos financieros de inversión - neto	3.285	(6.824)
Operaciones de contado, neto	5	(14)
Contratos Forward	(9)	56
Cuentas por pagar	28	(4)
<b>Efectivo neto provisto por, (usado en) las actividades de operación</b>	<b>\$ 3.284</b>	<b>\$ (6.858)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Aportes, neto	3.207	2.266
<b>Efectivo neto provisto por, (usado en) las actividades de financiación</b>	<b>\$ 3.207</b>	<b>\$ 2.266</b>
<b>Variación neta en efectivo y equivalente en efectivo</b>	<b>\$ 6.491</b>	<b>\$ (4.592)</b>
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido	0	(6)
<b>Efectivo neto y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo</b>	<b>\$ 8.256</b>	<b>\$ 7.892</b>
<b>Efectivo neto y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 14.747</b>	<b>\$ 3.294</b>

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

  
Juan Andrés Hernández Zapata  
Representante Legal

  
Jonatan Serrato González  
Director de Contabilidad  
T.P. 180111 - T

  
Jeimy Julieth Aldana Chaparro  
Revisor Fiscal  
T.P. 219524 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2025)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada y que la misma ha sido tomada fielmente de los libros de contabilidad.