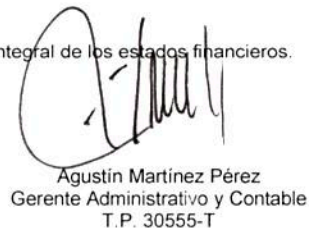


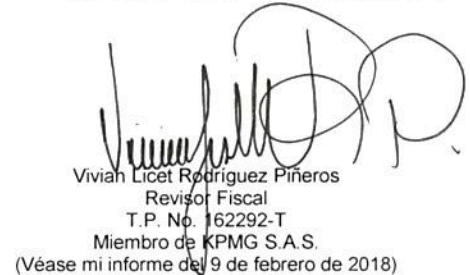
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA OCCIDENTA
ADMINISTRADO POR
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre
(Expresado en millones de pesos)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activo</u>			
Efectivo	7	\$ 638.192,2	512.561,1
Activos financieros de inversión	8		
A valor razonable con cambios en resultados			
Instrumentos representativos de deuda		1.298.398,9	943.734,8
Instrumentos de patrimonio		129,6	12,2
Cuentas por cobrar	9	328,7	0,0
Depósitos colaterales	10	0,0	290,0
		<u>\$ 1.937.049,4</u>	<u>1.456.598,1</u>
 <u>Pasivo</u>			
Cuentas por pagar	11	\$ 1.127,9	896,3
Otros pasivos		0,3	0,0
		<u>\$ 1.128,2</u>	<u>896,3</u>
 Activos Netos de los Inversionistas	 12	 <u>\$ 1.935.921,2</u>	 <u>1.455.701,8</u>
		 <u>\$ 1.937.049,4</u>	 <u>1.456.598,1</u>

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


Mario Andrés Estupiñán Alvarado
Representante Legal

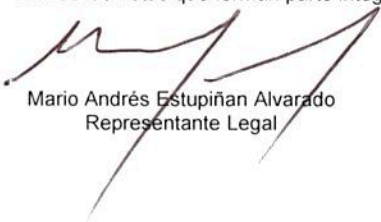

Agustín Martínez Pérez
Gerente Administrativo y Contable
T.P. 30555-T

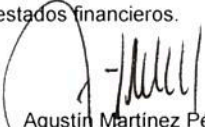

Vivian Licet Rodríguez Piñeros
Revisor Fiscal
T.P. No. 162292-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 9 de febrero de 2018)

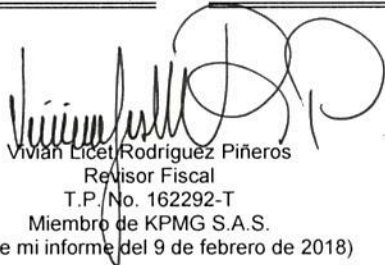
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA OCCIRENTA
ADMINISTRADO POR
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Estado del Resultado Integral
Por el año que terminó el 31 de diciembre
(Expresado en millones de pesos)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos de Operaciones Ordinarias</u>			
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto	13	\$ 33.124,6	23.363,1
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto		93.685,6	76.978,2
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto		176,0	1.487,3
Valoración a costo amortizado de inversiones		0,0	1,9
Utilidad en venta de inversiones, neta		57,0	113,5
Diversos	14	286,2	135,6
		<u>127.329,4</u>	<u>102.079,6</u>
 <u>Gastos de Operación</u>			
Comisiones por servicios bancarios		(297,4)	(161,1)
Comisiones sociedad fiduciaria		(22.828,2)	(17.073,3)
Impuestos		(107,8)	(124,2)
Diversos	15	(1.426,0)	(1.420,6)
		<u>\$ (24.659,4)</u>	<u>(18.779,2)</u>
Incremento en los activos netos de los inversionistas	16	<u>\$ 102.670,0</u>	<u>83.300,4</u>

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


Mario Andrés Estupiñan Alvarado
Representante Legal

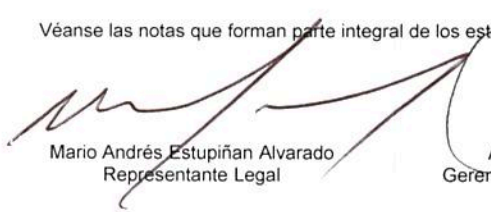

Agustín Martínez Pérez
Gerente Administrativo y Contable
T.P. 30555-T

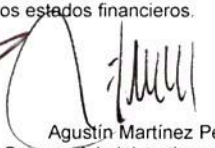

Vivian Licet Rodríguez Piñeros
Revisor Fiscal
T.P. No. 162292-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 9 de febrero de 2018)


FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA OCCIRENTA
ADMINISTRADO POR
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas
Por el año que terminó el 31 de diciembre
(Expresado en millones de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>Participaciones en los Activos Netos</u> <u>de los Inversionistas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015		\$ 1.185.546,2
Aportes		10.538.363,4
Retiros		(10.350.056,8)
Retención en la fuente		(1.451,4)
Incremento en los activos netos de los inversionistas		83.300,4
Saldo al 31 de diciembre de 2016		\$ <u>1.455.701,8</u>
Aportes		12.939.178,7
Retiros		(12.559.066,6)
Retención en la fuente		(2.562,7)
Incremento en los activos netos de los inversionistas		102.670,0
Saldo al 31 de diciembre de 2017		\$ <u>1.935.921,2</u>

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


Mario Andrés Estupiñán Alvarado
Representante Legal

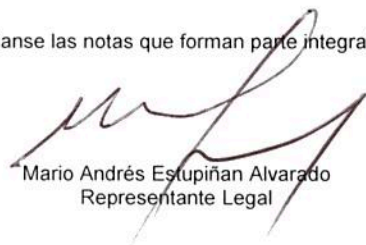

Agustín Martínez Pérez
Gerente Administrativo y Contable
T.P. 30555-T

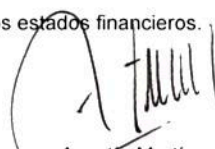

Vivian Licer Rodríguez Piñeros
Revisor Fiscal
T.P. No. 162292-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 9 de febrero de 2018)

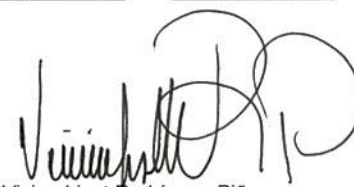
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA OCCIRENTA
ADMINISTRADO POR
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año que terminó el 31 de diciembre
(Expresado en millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Incremento en los activos netos de los Inversionistas	\$ 102.670,0	83.300,4
Conciliación entre el incremento en los activos netos de los inversionistas y los flujos de efectivo provistos por las actividades de operación		
Valoración de inversiones, neta	(93.861,6)	(78.467,4)
Utilidad en venta de inversiones, neta	(57,0)	(113,5)
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en operaciones de mercado monetario	0,0	3.976,3
Aumento de inversiones, neto	(260.862,9)	(38.983,8)
Aumento en cuentas por cobrar	(328,7)	0,0
Disminución (aumento) en depósitos colaterales	290,0	(290,0)
Aumento en cuentas por pagar	231,6	47,8
Aumento en otros pasivos	0,3	0,0
	<u>(354.588,3)</u>	<u>(113.830,6)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>(251.918,3)</u></u>	<u><u>(30.530,2)</u></u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiación:		
Aumento en aportes, neto	<u>377.549,4</u>	<u>186.855,2</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	<u><u>377.549,4</u></u>	<u><u>186.855,2</u></u>
Aumento neto de efectivo	125.631,1	156.325,0
Efectivo al comienzo del año	512.561,1	356.236,1
Efectivo al final del año	<u><u>\$ 638.192,2</u></u>	<u><u>512.561,1</u></u>

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


 Mario Andrés Estupiñan Alvarado
 Representante Legal


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


 Vivian Licet Rodríguez Piñeros
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 162292-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 9 de febrero de 2018)