

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO ACCICOLF VANGUARDIA ACCIONES  
ORDINARIAS**

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

**Estado de Situación Financiera**


(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 diciembre 2025	31 diciembre 2024
<b>Activo</b>			
Efectivo	6	12	1
<b>Activos financieros de inversión</b>	7		
Instrumentos de patrimonio		87.880	54.527
<b>Total activo</b>		<b>\$ 87.892</b>	<b>\$ 54.528</b>
<b>Pasivo</b>			
Cuentas por pagar	8	112	66
<b>Total pasivo</b>		<b>\$ 112</b>	<b>\$ 66</b>
<b>Activos netos de los inversionistas</b>	9		
Patrimonios especiales		87.780	54.462
<b>Total activos netos de los inversionistas</b>		<b>\$ 87.780</b>	<b>\$ 54.462</b>
<b>Total pasivo y activos netos de los inversionistas</b>		<b>\$ 87.892</b>	<b>\$ 54.528</b>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

  
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 06 de  
febrero de 2026)

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

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO ACCICOLF VANGUARDIA ACCIONES  
ORDINARIAS**

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

**Estado del Resultado Integral**


(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 diciembre 2025	31 diciembre 2024
<b>Ingresos de operaciones</b>			
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto	10	3	13
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto	11	33.349	(5.852)
Por venta de inversiones, neto	12	0	(30.445)
<b>Total ingresos de operaciones</b>		<b>\$ 33.352</b>	<b>\$ (36.284)</b>
<b>Gastos</b>			
Comisiones sociedad fiduciaria		(145)	(175)
Impuestos		(1)	(1)
Gastos de operación - diversos	13	(117)	(124)
<b>Total gastos</b>		<b>\$ (263)</b>	<b>\$ (300)</b>
<b>Variación en los activos netos de los inversionistas</b>	14	<b>\$ 33.089</b>	<b>\$ (36.584)</b>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Juan Andres Hernandez 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 06 de  
febrero de 2026)

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

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO ACCICOLF VANGUARDIA ACCIONES  
ORDINARIAS**


**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**  
**Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	<b>Nota</b>	<b>Participación en los Activos Netos de los Inversionistas</b>
<b>Saldo al 31 diciembre 2023</b>		<b>\$ <u>91.046</u></b>
Retiros		0
Variación en los activos netos de los inversionistas	<b>14</b>	<u>(36.584)</u>
<b>Saldo al 31 diciembre 2024</b>	<b>9</b>	<b>\$ <u>54.462</u></b>
Aportes		229
Retiros		0
Variación en los activos netos de los inversionistas	<b>14</b>	<u>33.089</u>
<b>Saldo al 31 diciembre 2025</b>	<b>9</b>	<b>\$ <u>87.780</u></b>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
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 06 de  
febrero de 2026)

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

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO ACCICOLF VANGUARDIA ACCIONES  
ORDINARIAS**

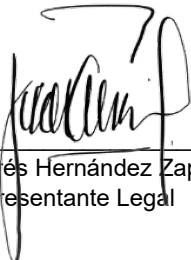
**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

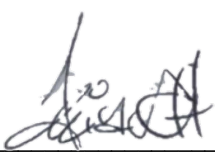
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	<u>31 diciembre</u> <u>2025</u>	<u>31 diciembre</u> <u>2024</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Variación en los activos netos de los inversionistas	\$ 33.089	\$ (36.584)
<b>Conciliación entre la variación de los activos netos de los inversionistas y los flujos de efectivo provisto por, (usado en) las actividades de operación:</b>		
Valoración de los activos financieros de inversión, neto	(33.349)	5.852
Valoración de operaciones de contado, neto	0	0
Valoración de derivados, neto	0	0
Diferencia en cambio - neto	0	0
Venta de inversiones, neto	0	30.445
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Activos y pasivos financieros de inversión - neto	(4)	0
Contratos Forward	0	0
Cuentas por pagar	46	(6)
Aportes y retiros, neto	229	0
<b>Efectivo neto provisto por, (usado en) las actividades de operación</b>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ (293)</u>
<b>Variación neta en efectivo y equivalente en efectivo</b>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ (293)</u>
Efecto en las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido	0	0
<b>Efectivo neto y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo</b>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 294</u>
<b>Efectivo neto y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 1</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
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 06 de febrero de 2026)

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