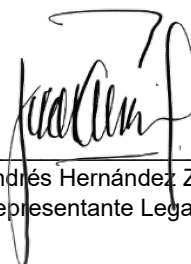


**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA
FIJA
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Estado de Situación Financiera
(Expresado en millones de pesos colombianos)**

	Nota	31 diciembre 2025	31 diciembre 2024
Activo			
Efectivo	6	11.939	8.256
Activos financieros de inversión			
Instrumentos representativos de deuda	7	45.410	40.911
Contratos forward	8	37	0
Total activo		\$ 57.386	\$ 49.167
Pasivo			
Contratos forward	8	0	85
Cuentas por pagar	9	182	15
Total pasivo		\$ 182	\$ 100
Activos netos de los inversionistas			
Patrimonios especiales	10	57.204	49.067
Total activos netos de los inversionistas		\$ 57.204	\$ 49.067
Total pasivo y activos netos de los inversionistas		\$ 57.386	\$ 49.167


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 ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA
FIJA
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Estado del Resultado Integral
(Expresado en millones de pesos colombianos)**

	Nota	31 diciembre 2025	31 diciembre 2024
Ingresos de operaciones			
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto	11	797	726
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto	12	3.230	4.321
Por venta de inversiones, neto		0	12
Valoración de operaciones de contado, neto		(4)	14
Valoración de derivados		114	(128)
Diferencia en cambio, neto		0	(4)
Total ingresos de operaciones		\$ 4.137	\$ 4.941
Gastos			
Comisiones por servicios bancarios		(19)	(18)
Comisiones sociedad fiduciaria		(738)	(747)
Impuestos		(4)	(5)
Gastos de operaciones - diversos	13	(84)	(98)
Total gastos		\$ (845)	\$ (868)
Variación en los activos netos de los inversionistas	14	\$ 3.292	\$ 4.073


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 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
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Participación en los Activos Netos de los Inversionistas
Saldo al 31 diciembre 2023		\$ 47.746
Aportes		81.779
Retención en la fuente		(129)
Retiros		(84.402)
Variación en los activos netos de los inversionistas	14	4.073
Saldo al 31 diciembre 2024	10	\$ 49.067
Aportes		57.002
Retención en la fuente		(117)
Retiros		(52.040)
Variación en los activos netos de los inversionistas	14	3.292
Saldo al 31 diciembre 2025	10	\$ 57.204


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 ABIERTO SIN PACTO DE PERMANENCIA AVANZA RENTA FIJA

ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.

Estado de Flujos de Efectivo


(Expresado en millones de pesos colombianos)

	<u>31 diciembre 2025</u>	<u>31 diciembre 2024</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Variación en los activos netos de los inversionistas	\$ 3.292	\$ 4.073
Conciliación entre la variación de los activos netos de los inversionistas y los flujos de efectivo provisto por, (usado en) las actividades de operación		
Diferencia en cambio - neto	0	4
Valoración de los activos financieros de inversión, neto	(3.230)	(4.321)
Venta de inversiones, neta	0	(12)
Valoración de derivados, neto	(114)	128
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Activos y pasivos financieros de inversión - neto	(1.273)	3.219
Operaciones de contado, neto	4	(14)
Contratos Forward	(8)	56
Cuentas por pagar	167	(13)
Aportes y retiros, neto	4.845	(2.752)
Efectivo neto provisto por, (usado en) las actividades de operación	\$ 3.683	\$ 368
Variación neta en efectivo y equivalente en efectivo	\$ 3.683	\$ 368
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido	0	(4)
Efectivo neto y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	\$ 8.256	\$ 7.892
Efectivo neto y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 11.939	\$ 8.256

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.