

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA META  
DECIDIDA**

**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	2.940	2.108
<b>Activos financieros de inversión</b>	7		
Instrumentos representativos de deuda		12.025	4.968
Instrumentos de patrimonio		8.879	8.802
Contratos forward - de negociación	8	120	0
<b>Total activo</b>		<b>\$ 23.964</b>	<b>\$ 15.878</b>
<b>Pasivo</b>			
Contratos forward	8	0	35
Cuentas por pagar	9	17	12
<b>Total pasivo</b>		<b>\$ 17</b>	<b>\$ 47</b>
<b>Activos netos de los inversionistas</b>	10		
Patrimonios especiales		23.947	15.831
<b>Total activos netos de los inversionistas</b>		<b>\$ 23.947</b>	<b>\$ 15.831</b>
<b>Total pasivo y activos netos de los inversionistas</b>		<b>\$ 23.964</b>	<b>\$ 15.878</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 ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA META  
DECIDIDA**

**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	11	113	82
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto		619	286
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto		33	808
Valoración de operaciones de contado, neto		1	(12)
Valoración de derivados - de negociación		794	0
Diferencia en cambio , neto		(62)	12
Valoración de derivados - de cobertura, neto		0	(208)
Dividendos y participaciones		103	36
Ingresos de operaciones ordinarias - diversos	12	17	20
<b>Total ingresos de operaciones</b>		<b>\$ 1.618</b>	<b>\$ 1.024</b>
<b>Gastos</b>			
Comisiones por servicios bancarios		(37)	(15)
Comisiones sociedad fiduciaria		(219)	(102)
Impuestos		(1)	(1)
Gastos de operaciones - diversos	13	(43)	(30)
<b>Total gastos</b>		<b>\$ (300)</b>	<b>\$ (148)</b>
<b>Variación en los activos netos de los inversionistas</b>	14	<b>\$ 1.318</b>	<b>\$ 876</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 ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA META  
DECIDIDA**


**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
<b>Saldo al 31 diciembre 2023</b>		<b>\$ 3.427</b>
Aportes		17.883
Retención en la fuente		(28)
Retiros		(6.327)
Variación en los activos netos de los inversionistas	<b>14</b>	<b>876</b>
<b>Saldo al 31 diciembre 2024</b>	<b>10</b>	<b>\$ 15.831</b>
Aportes		19.565
Retención en la fuente		(53)
Retiros		(12,714)
Variación en los activos netos de los inversionistas	<b>14</b>	<b>1.318</b>
<b>Saldo al 31 diciembre 2025</b>	<b>10</b>	<b>\$ 23.947</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 ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA META  
DECIDIDA**

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

**Estado de Flujos de Efectivo**


(Expresado en millones de pesos colombianos)

	<b>31 diciembre 2025</b>	<b>31 diciembre 2024</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Variación en los activos netos de los inversionistas	\$ 1.318	\$ 876
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		
Dividendos causados	(103)	(36)
Valoración de los activos financieros de inversión, neto	(652)	(1.094)
Valoración de las operaciones de contado, neto	(1)	12
Valoración de derivados, neto	(794)	208
Diferencia en cambio - neto	62	(12)
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Activos y pasivos financieros de inversión - neto	(6.481)	(10.096)
Contratos Forward	639	(160)
Cuentas por pagar	5	7
Aportes y retiros, neto	6.798	11.528
Dividendos cobrados	103	36
<b>Efectivo neto provisto por, (usado en) actividades de operación</b>	<b>\$ 894</b>	<b>\$ 1.269</b>
<b>Variación neta en efectivo y equivalente en efectivo</b>	<b>\$ 894</b>	<b>\$ 1.269</b>
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido	(62)	12
<b>Efectivo neto y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo</b>	<b>\$ 2.108</b>	<b>\$ 827</b>
<b>Efectivo neto y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 2.940</b>	<b>\$ 2.108</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.