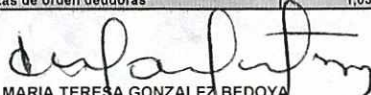


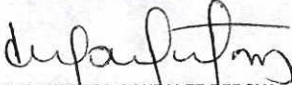
**FONDO ABIERTO GESTION
BALANCE GENERAL
A JUNIO 30 DE 2015**

Pesos Colombianos (\$)			
ACTIVO	(\$) Pesos	PASIVO	(\$) Pesos
Efectivo	766,592,019.14	Cuentas por Pagar	2,212,197.12
Bancos y otras entidades financieras	766,592,019.14	Comisiones y Honorarios	2,204,024.93
		Retenciones en la Fuente	8,172.19
		Diversas	-
Inversiones y operaciones con derivados	1,030,905,800.00		
Inversiones a Valor Razonable Títulos de Deuda	1,030,905,800.00		
Inversiones a Valor Razonable Instrumentos Patrim.	0		
Inversiones a Valor Razonable Títulos Contenido Economico	0		
		Total Pasivo	2,212,197.12
Cuentas por Cobrar	0		
Diversas	0	Patrimonio	
Otros Activos	0	Patrimonio Especiales	1,795,285,622.02
Gastos anticipados otros	0	Participaciones FIC	1,795,285,622.02
		Total Bienes Fideicomitidos	1,795,285,622.02
Total Activo	1,797,497,819.14	Total Pasivo y Patrimonio	1,797,497,819.14
Cuentas de orden deudoras	1,030,905,800.00	Deudoras por contra	1,030,905,800.00


MARIA TERESA GONZALEZ BEDOYA
 Gerente General


LUIS ANTONIO MOLINA LOAIZA
 Gerente de Contabilidad

FONDO ABIERTO GESTION ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO A JUNIO 30 DE 2015		
Pesos Colombianos (\$)		
INGRESOS	\$ Pesos	\$Pesos
Ingresos Operacionales		
Ingresos Financieros		11,857,867.28
Operaciones Simultaneas	0.00	
Otros Intereses	11,857,867.28	
Valoracion de Inversiones Valor Razonable		29,112,764.73
Titulos Valores Deuda	29,112,764.73	
Titulos Derecho Contenido Economico	0.00	
Valoracion de Inversiones Valor Razonable		0.00
Instrumentos de Patrimonio	0.00	
Por Venta de Inversiones		0.00
Por venta de Inversiones	0.00	
Diversos		0.02
Otros	0.02	
Total Ingresos		40,970,632.03
EGRESOS		
Gastos Operacionales		
Valoracion de Inversiones Valor Razonable		2,809,200.00
Titulos Valores de Deuda	2,809,200.00	
Comisiones		14,351,201.32
Servicios Bancarios	1,300,819.23	
Comisiones del Fiduciario FIC	13,050,382.09	
Otros Servicios	0.00	
Por Venta de Inversiones		0.00
Por Venta de Inversiones	0.00	
Honorarios		3,623,260.00
Revisoria Fiscal y Otros Honorarios	3,623,260.00	
Impuestos y Tasas		272,178.50
Gravamen a los Movimienos Financieros	272,178.50	
Diversos		0.07
Otros	0.07	
Rendimientos Abonados		19,914,792.14
Rendimientos Abonados	19,914,792.14	
Total Egresos		40,970,632.03
Utilidad o (Perdida) Neta		0.00


MARIA TERESA GONZALEZ BEDOYA
Gerente General


LUIS ANTONIO MOLINA LOAIZA
Gerente de Contabilidad