FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

1. Entidad Reportante

El Fondo de Inversión Colectiva Rentar 30 (en adelante el Fondo) de naturaleza abierto, sin personería jurídica y administrado por la Fiduciaria Popular S.A, (en adelante Sociedad Administradora), del cual cada suscriptor es propietario de partes alicuotas; es una alternativa de inversión con perfil de riesgo conservador, que tiene como objetivo principal la inversión de recursos colectivos en valores, con excelente calidad crediticia, que le permitan a los adherentes tener un manejo eficiente de su flujo de caja, bajo los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez.

La Junta Directiva en su sesión del 15 de febrero de 2012, según consta en el Acta No. 290, aprobó el reglamento del Fondo de Inversión Abierto Rentar 30, el cual fue autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, según oficio 2012047690-039 del 13 de diciembre de 2012. La Junta Directiva en su sesión del 23 de enero de 2013, según consta en el Acta No. 301 aprobó las modificaciones al Reglamento del Fondo de inversión Abierto denominado Rentar 30, las cuales fueron autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante oficio No. 2013006901-002 del 22 de febrero de 2013.

Según oficio No. 201207690-039 de Diciembre 13 de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia, autoriza la constitución del Fondo de Inversión Abierto Rentar 30 y aprobado su reglamento; en cumplimiento de los términos del Decreto 2555 de 2010, adopta la denominación de Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30; inició sus operaciones el 13 de diciembre de 2012 y tiene una duración hasta por el término que se prolongue la duración de la Sociedad Administradora.

La Junta Directiva en sesión del 26 de noviembre de 2014, tal como consta en el acta No. 334, y en su sesión del 25 de febrero de 2015, tal como consta en el acta No. 338, aprobó cambios al reglamento y la Superintendencia Financiera de Colombia, en comunicación número 2014117552-008-000 del 19 de mayo de 2015 autorizó bajo el régimen de autorización general de que trata el numeral 3.1. de la Circular Externa 026 de 2014, la modificación del reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30, anteriormente Cartera Colectiva Abierto Rentar 30. Los principales cambios obedecieron a ajustes formales relativos a la denominación del producto como Fondo de Inversión Colectiva, las reglas relativas a la denominación del custodio de valores en lo concerniente a los servicios obligatorios, la eliminación de la figura del Contralor Normativo, así como aquellos adicionales que no afecten o modifiquen los derechos económicos de los inversionistas tal como lo estableció el numeral 3.1.2. de la Circular Externa 026 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30 operó con base en el Decreto 2175 de 2007; a partir del 1 de julio de 2015, rige con el Decreto 2555 de 2010.

Respecto a la delegación de la actividad de custodia de valores a CITITRUST, la migración del portafolio se llevó a cabo el 4 de septiembre de 2015, de acuerdo a los procedimientos establecidos por esta entidad y lo dispuesto en la Circular Externa 019 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

a. Denominación y Naturaleza:

El Fondo es un mecanismo o vehículo de captación y administración de sumas de dinero, integrado con el aporte de un número plural de personas, recursos que serán gestionados de manera colectiva para obtener resultados económicos también colectivos.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

1. Entidad Reportante (Continuación)

El Fondo es de naturaleza abierta, lo que significa que los inversionistas pueden entregar sus recursos y redimir su participación en cualquier momento, de conformidad con las reglas establecidas en su reglamento.

Los activos que forman parte del Fondo constituyen un patrimonio independiente y separado de los activos propios de la Sociedad Administradora y de aquellos que ésta administre en virtud de otros negocios.

Los activos del Fondo no hacen parte de los de la Sociedad Administradora, no constituyen prenda general de los acreedores de ésta y estarán excluidos de la masa de bienes que pueda conformarse para efectos de cualquier procedimiento de insolvencia o de cualquier otra acción contra la Sociedad Administradora. En todo caso, cuando la Sociedad Administradora actúe por cuenta del Fondo se considera que compromete únicamente los recursos de ésta.

b. Información y Revelación Plena:

Se estableció para la Sociedad Administradora la obligación de informar debidamente al inversionista, previo a su vinculación sobre la naturaleza del Fondo, el riesgo que asume al invertir en el Fondo, así como los gastos en que se incurre para la administración del mismo.

c. Política de Inversión, Composición del Portafolio y Perfil de Riesgo:

El Fondo de Inversión Colectiva Rentar 30, es una alternativa de inversión con pacto de permanencia de 30 días y perfil de riesgo bajo, que tiene como objetivo principal la inversión de recursos colectivos en valores con excelente calidad crediticia, que le permitan a los adherentes tener un manejo eficiente de sus recursos, bajo los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez.

La estrategia de inversión, busca mantener un portafolio de renta fija a corto-mediano plazo, con excelente calidad crediticia y diversificación por factores de riesgo y plazo, que busque una mezcla adecuada entre rentabilidad y riesgo acorde con el perfil del fondo. La mayoría de las inversiones se realizan en títulos indexados al IPC, IBR y DTF, con duraciones cercanas a trescientos sesenta y cinco (365) días. Sin embargo, el plazo promedio ponderado del Fondo no superará los quinientos cincuenta y cuatro (554) días.

Perfil de Riesgo:

d. Calificación del Fondo:

La calificación del Fondo dada por la calificadoradora BRC Standard & Poors el 18 de julio de 2017 es de:

- Riesgo de Crédito y Mercado FAAA/2
- Riesgo Administrativo y operacional BRC1

e. Límites a la Participación

El depósito mínimo para vincularse corresponde a la suma de un millón de pesos (1.000)
De acuerdo con el artículo 28 del reglamento del Fondo se establece que ningún inversionista podrá poseer más del veinte por ciento (20%) del activo neto del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia en adelante (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017. Las NCIF aplicables en 2017 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2015.

El Fondo aplica a los presentes estados financieros las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto a la clasificación y la valoración de las inversiones, para este caso continúa aplicando lo requerido en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera (C.E.100 de 1995) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30 lleva su registros contables de acuerdo con lo establecido en el catálogo único de información financiera con fines de supervisión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas.

b. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del Efectivo, los Activos Financieros de Inversión – Inversiones a Valor Razonable por Resultados y las Cuentas por Cobrar a corto plazo, que son medidos a valor razonable.

c. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros del Fondo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Fondo (pesos colombianos) y es reportado a los inversionistas en pesos colombianos. Los Estados Financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional del Fondo y la moneda de presentación para los periodos acumulados terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana..

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La gerencia hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

3. Uso de Estimaciones y Juicios (Continuación)

La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos se describen en las siguientes notas:

Negocio en Marcha: La gerencia prepara los estados financieros intermedios condensados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual del Fondo, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras.

Valor Razonable de Instrumentos Financieros: La información sobre los valores razonables de instrumentos financieros de nivel 1, 2 o 3 que fueron valuados usando asunciones que no son basadas en datos observables del mercado es revelado en nota 5.

4. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables y métodos de cálculo han sido aplicados consistentemente en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

A continuación se indican las principales políticas de contabilidad utilizadas:

a. Efectivo

El efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por el Fondo en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

b. Activos Financieros

Incluye los activos financieros y posiciones activas adquiridas por el Fondo con el fin de obtener una rentabilidad sobre los recursos captados, en desarrollo del cumplimiento de las políticas de inversión.

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el registro contable y la revelación a valor razonable de los instrumentos financieros; las entidades vigiladas deben utilizar para la valoración la información suministrada por los proveedores de precios, para todos los instrumentos que aplique, de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen o adicionen, así como las instrucciones previstas en el Capítulo IV, Título IV de la Parte III de la Circular Básica Contable y Financiera (C.E. 100 de 1995).

La determinación del valor razonable debe cumplir, como mínimo, con los siguientes criterios:

Objetividad: La determinación y asignación del valor razonable de un título o valor se efectúa con base en criterios técnicos y profesionales, que reconocen los efectos derivados de los cambios en el comportamiento de todas las variables que puedan afectar dicho precio.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

4. Políticas Contables Significativas (Continuación)

Transparencia y representatividad: El valor razonable de un título o valor se debe determinar y asignar con el propósito de revelar un resultado económico cierto, neutral, verificable y representativo de los derechos incorporados en el respectivo título o valor.

Evaluación y análisis permanentes: El valor razonable que se atribuya a un título o valor se debe fundamentar en la evaluación y el análisis permanentes de las condiciones del mercado, de los emisores y de la respectiva emisión. Las variaciones en dichas condiciones se reflejan en cambios del valor o precio previamente asignado, con la periodicidad establecida para la valoración de las inversiones.

Profesionalismo: La determinación del valor razonable de un título o valor se debe basar en las conclusiones producto del análisis y estudio que realizaría un experto prudente y diligente, encaminados a la búsqueda, obtención, conocimiento y evaluación de toda la información relevante disponible, de manera tal que el precio que se determine refleje los montos que razonablemente se recibirían por su venta.

A continuación se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

Clasificación	Características	Valoración	Contabilización
Inversiones Negociables	El Fondo clasificará en el Portafolio Negociable las inversiones en renta fija en el cual se incluyen los títulos que tienen por objeto aprovechar las oportunidades de mercado (generadas por las fluctuaciones de precios) para realizar utilidades en el corto plazo.	Las inversiones negociables se valoran en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia. Estos activos se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas "Inversiones a Valor Razonable con cambios en Resultados" del Catálogo Único de Información Financiera (CUIF) con fines de supervisión. La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afectará los resultados del periodo.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

4. Políticas Contables Significativas (Continuación)

c. Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones contraídas por el Fondo a favor de terceros por conceptos tales como: comisiones y honorarios, retención en la fuente, retiros de aportes y anulaciones; el Fondo reconocerá en su medición inicial y posterior los pasivos financieros por su valor de transacción como valor razonable.

El Fondo eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero o parte de este cuando, se haya extinguido.

d. Activos Netos de los Inversionistas

Un inversionista en el Fondo se reconocerá como tal y gozará de los derechos y prerrogativas que de dicha condición se derivan, siempre y cuando: i) se realice la entrega efectiva de los recursos y ii) como parte del proceso de conocimiento del cliente se tenga la plena identificación de la propiedad de los recursos. En el momento que confluyan la entrega de los recursos con la identificación plena de la propiedad de los mismos, en ese momento se constituirán las participaciones en el Fondo por parte del inversionista. El número de unidades de participación en el Fondo será calculado con referencia al valor de la unidad de participación el día de entrega de los nuevos recursos por parte del inversionista.

De conformidad con la normatividad vigente los aportes efectuados por los inversionistas del Fondo son considerados como instrumentos financieros, dichos instrumentos cumplen con las siguientes condiciones:

- El inversionista del Fondo únicamente tiene el derecho de una participación de los activos netos del Fondo.
- El Fondo emitirá a los inversionistas certificados de participación de sus inversiones, los cuales no son títulos valores.
- Los instrumentos entregados a los inversionistas del Fondo están subordinados al pago de los demás pasivos del Fondo y por consiguiente, no tiene prioridad sobre otros derechos a los activos del Fondo en el momento de su liquidación de acuerdo con las normas legales colombianas.

Los flujos de efectivo totales esperados y atribuibles al instrumento a lo largo de su vida se basan sustancialmente en los resultados, en el cambio en los activos netos reconocidos o en el cambio del valor razonable de los activos netos reconocidos a lo largo de la vida del instrumento.

e. Derechos de los Inversionistas

Corresponde a los aportes individuales en dinero que efectuaron los inversionistas. Las sumas recibidas por operaciones de consignación de aportes se registran en la cuenta de aportes en dinero y se convierten a unidades de acuerdo con el valor de la unidad que rija el día de su consignación.

Los rendimientos del Fondo se entienden incluidos en el valor de la unidad de participación en ésta y se pagarán a los inversionistas con la redención de sus derechos de participación en la misma.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

4. Políticas Contables Significativas (Continuación)

f. Monto Total de los Inversionistas

De acuerdo a lo establecido en el Decreto 2555 de 2010 y el Reglamento del Fondo, Fiduciaria Popular S.A. no podrá gestionar recursos a través de Fondos de Inversión Colectiva que superen el equivalente a cien (100) veces el monto del capital pagado, la reserva legal, ambos saneados y la prima en colocación de acciones, de la respectiva Sociedad Administradora, menos el último valor registrado de las inversiones participativas mantenidas en sociedades que puedan gestionar recursos de terceros bajo las modalidades de administración de valores, administración de portafolios de terceros o administración de fondos de inversión colectiva.

g. Ingresos de Operación

El Fondo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir al Fondo y cuando se hayan cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Fondo, como intereses en cuentas de ahorro, utilidad en valoración y venta de inversiones y diferencia en cambio.

h. Gastos de Operación

Los gastos estarán compuestos por pérdidas en las actividades ordinarias del Fondo, u otras partidas que cumplan con el concepto del gasto.

Los gastos serán reconocidos en el estado de resultados cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto pueda medirse con fiabilidad.

i. Impuestos

De acuerdo con las normas legales vigentes el Fondo no está sujeto a impuesto sobre la renta y complementarios según el artículo 23-1 del Estatuto Tributario, ni contribuyente del impuesto de industria y comercio. Sin embargo, está obligado a presentar declaración de; ingresos y patrimonio de conformidad con el artículo 598 del Estatuto Tributario.

A partir del 1 de noviembre con el Decreto 2418 del 31 de octubre de 2013 el Fondo efectúa retención entre el 0% y 7% sobre los rendimientos entregados a los inversionistas según el artículo 368-1 del Estatuto Tributario, dependiendo del subyacente donde invierta los recursos el Fondo.

La Sociedad Administradora debe cumplir con la expedición del certificado a los inversionistas, donde se les informa la base gravada y no gravada para el cálculo del impuesto de renta.

5. Determinación de Valores Razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fondo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros:

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

5. Determinación de Valores Razonable(Continuación)

El Fondo cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de medición que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3

que reporta directamente al Gerente Financiero y Contable, Gerente del Fondo de Inversión Colectiva y Vicepresidencia Corporativa.

De acuerdo con la NIIF 13 “Medición a valor razonable”, el valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

Jerarquía del Valor Razonable

La Sociedad Administradora analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable del Fondo. Los distintos niveles se definen a continuación.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Fondo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

A continuación un resumen de los importes de las inversiones reconocidas a valor razonable:

31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Metodología de valoración	Principales datos de entrada
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	-	\$ 1,540,264	-	\$ 1,540,264	INGRESOS	Precio promedio, y de mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-	209,680	-	209,680	INGRESOS	Precio promedio, y de mercado

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

5. Determinación de Valores Razonable(Continuación)

31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Metodología de valoración	Principales datos de entrada
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	14,467,756	-	14,467,756	INGRESOS	Precio promedio, y de mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	-	1,330,115	-	1,330,115	INGRESOS	Precio promedio, y de mercado
Total Inversiones a Valor Razonable		\$ 17,547,815		\$ 17,547,815		

31 de diciembre de 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Metodología de valoración	Principales datos de entrada
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	- \$	2,010,783	- \$	2,010,783	INGRESOS	Precio promedio, y de mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-	204,550	-	204,550	INGRESOS	Precio promedio, y de mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	11,653,257	-	11,653,257	INGRESOS	Precio promedio, y de mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	-	987,753	-	987,753	INGRESOS	Precio promedio, y de mercado
Total Inversiones a Valor Razonable	- \$	14,856,343	- \$	14,856,343		

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Estas incluyen inversiones en títulos del sector real, Nación y sector financiero. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee inversiones clasificadas en el Nivel 1 y 3.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

5. Determinación de Valores Razonable (Continuación)

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se presentaron transferencias entre niveles.

Los niveles de jerarquía de los activos financieros de inversión al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 correspondieron al nivel 2; los principales datos de entrada son, precio promedio, precio estimado, precio teórico y precio de mercado.

6. Efectivo

El siguiente es el resumen del efectivo:

Cuentas de Ahorro:	<u>31 de diciembre</u>	<u>Calidad</u>	<u>31 de diciembre</u>	<u>Calidad</u>
	<u>2017</u>	<u>Crediticia</u>	<u>2016</u>	<u>Crediticia</u>
Banco Bogotá S.A.	\$ 19,734	AAA	\$ 18,493	AAA
Banco Popular S.A.	557,926	AAA	947,175	AAA
Bancolombia S.A.	61,345	AAA	18,101	AAA
Banco Citibank S.A.	23,960	AAA		AAA
Banco Occidente S.A.	10,003	AAA	47,884	AAA
Banco Sudameris S.A.	3,074,334	AA+	3,500,594	AA+
Banco Davivienda S.A.	20,793	AAA	19,887	AAA
Total Cuentas de Ahorro	\$ 3,768,095		\$ 4,552,134	
Cuentas Corrientes				
Banco Bogotá S.A.	\$ 729	AAA	\$ 729	AAA
Banco Popular S.A.	160,397	AAA	294,177	AAA
Bancolombia S.A.	868	AAA	587	AAA
Banco Citibank S.A.	909	AAA	-	AAA
Banco de Occidente S.A.	1295	AAA	850	AAA
Banco Sudameris S.A.	796	AA+	420	AA+
Banco Davivienda S.A.	631	AAA	675	AAA
Total Cuentas Corrientes	\$ 165,625		\$ 297,438	
Total Efectivo	\$ 3,933,720		\$ 4,849,572	

Para el cierre de periodo al 31 de diciembre de 2017 frente al cierre de periodo al 31 de diciembre de 2016, el efectivo presentó una disminución del 18.89%, debido a:

- i) Los retiros de adherentes del Fondo y;
- ii) La estrategia de Inversión del periodo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo no presentaba restricciones ni gravámenes por ningún concepto. Los depósitos de cuentas remuneradas han generado un ingreso por interés al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por \$290,065 y \$315,133 respectivamente, los cuales se presentan en el rubro de Ingresos Financieros y Otros Intereses.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017

(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)

(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

7. Activos Financieros:

El siguiente es el resumen de los activos financieros:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2016</u>
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano - Títulos de Tesorería - TES		
Dirección del tesoro Nacional	\$ 528,125	\$ 1,101,860
Total Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano - Títulos de Tesorería - TES	\$ 528,125	\$ 1,101,860
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Colombiano.		
Dirección del Tesoro Nacional	\$ 1,012,139	\$ 908,923
Total Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Colombiano.	\$ 1,012,139	\$ 908,923
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano.		
Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	\$ 209,680	\$ 204,550
Total Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano.	\$ 209,680	\$ 204,550
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas - Vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.		
Financiera Andina S.A.	\$ 505,330	\$ 506,745
Bancolombia S.A.	502,450	500,780
Banco Davivienda S.A.	1,329,181	1,317,227
Total Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas - Vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.	\$ 2,336,961	\$ 2,324,752
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas - Certificados de Depósito a Término.		
Banco AV Villas S.A.	\$ -	\$ 1,022,850
Banco Itaú S.A.	507,005	1,018,570
Banco Davivienda S.A.	1,629,830	1,117,057
Banco Bogotá S.A.	1,003,355	508,040
Banco Caja Social S.A.	-	504,730
Findeter S.A.	2,030,000	509,100
Corficolombiana S.A.	1,006,550	-
Banco Colpatría S.A.	1,017,855	-
Bancoldex S.A.	503,410	-
Bancolombia S.A.	2,186,158	2,912,838
Banco BBVA Colombia S.A.	1,235,372	718,630
Banco WWB S.A.	506,825	1,016,690
PASAN:	11,626,360	9,328,505

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

7. Activos Financieros(Continuación)

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2016</u>
VIENEN:	11,626,360	9,328,505
Bancoomeva S.A.	504,435	-
Total Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas - Certificados de Depósito a Término.	\$ 12,130,795	\$ 9,328,505
Sub-Total Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano; por otras entidades del Gobierno Colombiano; por otras instituciones financieras colombianas	16,217,700	13,868,590
Emitidos o garantizados por entidades del sector real		
Grupo Argos S.A.	\$ 515,930	\$ 185,198
Promigas S.A.	509,445	501,475
Suramericana S.A.	304,740	301,080
Total Emitidos o garantizados por entidades del sector real.	\$ 1,330,115	\$ 987,753
Total Inversiones negociables a valor razonable con cambios en resultados compuestos por Instrumentos representativos de deuda.	\$ 17,547,815	\$ 14,856,343

Al cierre del periodo al 31 de diciembre de 2017, los activos financieros respecto al cierre del ejercicio del 31 de diciembre de 2016 aumentaron en 18,12%, esto correspondiente a la estrategia de inversión que realiza la mesa de dinero de la Sociedad Administradora en su calidad de administrador del Fondo de acuerdo de las condiciones del mercado.

El rendimiento promedio para los periodos terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de 6,375% y 7,221% respectivamente.

Las inversiones están libres de restricciones y gravámenes.

El siguiente es el resumen de la calidad crediticia determinada por las diferentes calificadoras de riesgo:

Calidad Crediticia	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2016</u>
AAA	\$ 6,927,266	\$ 9,103,922
AA+	-	691,943
RN	528,125	2,010,783
RNCP	1,012,139	-
PASAN:	8,467,530	11,806,648

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

7. Activos Financieros(Continuación)

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
VIENEN:	8,467,530	11,806,648
F1+	4,837,448	912,333
BRC 1+	2,722,477	511,535
BRC 2+	1,011,260	1,016,690
VrR1+	509,100	609,137
Total General	\$ 17,547,815	\$ 14,856,343

Maduración del Portafolio

A 31 de diciembre de 2017:

INVERSIÓN	< 1 año	> 1 a 20 años	Total
Títulos Inversiones Negociables	\$ 10,092,423	\$ 7,455,392	\$ 17,547,815
Total	\$ 10,092,423	\$ 7,455,392	\$ 17,547,815

A 31 de diciembre de 2016:

INVERSIÓN	< 1 año	> 1 a 20 años	Total
Títulos Inversiones Negociables	\$ 7,189,781	\$ 7,666,562	\$ 14,856,343
Total	\$ 7,189,781	\$ 7,666,562	\$ 14,856,343

8. Cuentas por Pagar

El siguiente es el resumen de las cuentas por pagar:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Comisiones y Honorarios(i)	\$ 10,586	\$ 12,994
Retención en la Fuente	1,981	817
Diversas(ii)	3,399	1,166
Total Cuentas por Pagar	\$ 15,966	\$ 14,977

Las cuentas por pagar más representativas del Fondo corresponden a (i)Comisiones y Honorarios y (ii)Diversas a la Sociedad Administradora los cuales, representan el 66.30% y 21.29% al cierre de diciembre de 2017 y 86.76% y 7.79% al cierre de diciembre de 2016 respectivamente.

Los saldos de cuentas por pagar a 31 de diciembre de 2017 presentan una antigüedad no mayor a 30 días.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

9. Activos Netos de los Inversionistas

A continuación se relaciona el valor neto de los aportes de los inversionistas del Fondo:

Al 31 de diciembre de 2017:

N. Unidades	Porcentaje de Rentabilidad (Anual)*	Valor unidad	Valor Activos Netos
1,736,649.05	6,375%	\$ 12,360.338285	\$ 21,465,569

Al 31 de diciembre de 2016:

N. Unidades	Porcentaje de Rentabilidad (Anual)*	Valor neto unidad	Valor Activos Netos
1,694,638.92	7,221%	\$ 11,619.547823	\$ 19,690,938

Al cierre del periodo del 31 de diciembre de 2017, los activos netos de los Inversionistas aumentaron en 9,01% respecto al cierre del ejercicio del 31 de diciembre de 2016.

Las inversiones y los derechos de los inversionistas se manejan a través de un sistema computarizado basado en unidades; las cuales miden el valor de los aportes de los inversionistas y representan cuotas partes del valor patrimonial del respectivo Fondo. El mayor valor de la unidad representa los rendimientos que se han obtenido.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30 está conformado por 77 (setenta y siete) y 67 (sesenta y siete inversionistas respectivamente).

10. Ingresos de Operación

El siguiente es el resumen de los ingresos de operación:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2016</u>
Ingresos Financieros y Otros Intereses(ii)	\$ 290,065	\$ 315,132
Cambios Netos en el Valor Razonable de Activos Financieros(i)	1,280,841	1,421,525
Utilidad en Venta de Activos Financieros a Valor Razonable	12,083	2,040
Total Ingresos de Operación	\$ <u>1,582,989</u>	\$ <u>1,738,697</u>

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

10. Ingresos de Operación(Continuación)

- (i) Obtenidos como resultado de la valoración del portafolio de inversiones.
- (ii) Corresponden a los Intereses obtenidos a través de las cuentas bancarias, representan el 80.91% y 18.32% al cierre de diciembre de 2017 y 81.76% y 18.12% a cierre de 2016 respectivamente.

Los Ingresos por Cambios Netos en el Valor Razonable de Activos Financieros por su parte disminuyeron en un 9.90% debido al descenso en los precios de mercado de los títulos que componen el portafolio.

11. Gastos de Operación

El siguiente es el resumen de los gastos de operación:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2016</u>
Gastos Financieros Netos por Operaciones de Mercado Monetario	39	-
Comisiones por administración del fondo (a)	\$ 245,400	\$ 247,209
Comisiones por custodia y administración de títulos (b)	38,324	36,188
Gastos de transacciones (c)	26,769	12,071
Honorarios (calificadora de riesgos)	6,075	5,630
Impuestos y Tasas	1,367	1,290
Diversos	237	144
Total Gastos de Operación	\$ 318,201	\$ 302,532

(a) Comisiones por administración del fondo

De acuerdo con el artículo 39 del Reglamento del Fondo, la Sociedad Administradora percibirá como único beneficio por la gestión del Fondo, una comisión previa y fija del uno punto dos por ciento (1.2%) efectiva anual descontada diariamente, calculada con base en el valor neto o del patrimonio del respectivo Fondo del día anterior. Para este fin, se aplicará la siguiente fórmula:

$$\text{Valor Comisión Diaria} = \text{Valor de cierre del día anterior} * \{(1 + \text{Porcentaje de Comisión E.A.})^{(1/365)} - 1\}$$

(b) Comisiones por custodia y administración de títulos

El Fondo ha contratado los servicios de Deceval S.A. y Cititrust S.A. para que ejerza las funciones de custodia de los valores que integran el portafolio del Fondo.

(c) Costos de transacciones

Corresponde a los gastos originados por uso de la red de establecimientos bancarios, incluyendo costos de libretas de retiros y/o tarjetas débito, gastos bancarios que se originen en el depósito y transferencia de los recursos del Fondo y demás gastos que se originen por estos contratos.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12. Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo

Las actividades de Gestión del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30 la exponen a variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de cambio de moneda extranjera, riesgo de valor razonable por tasa de interés, riesgo de flujo de caja por tasas de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito (Emisor y contraparte) y riesgo de liquidez. Además de lo anterior el fondo está expuesta a riesgos operacionales, legales y de lavado de activos y financiación del terrorismo.

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos del Fondo se enmarca dentro de los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva.

La Sociedad Administradora cuenta con un Comité de Inversiones y Riesgos Financieros conformado por miembros de la Junta Directiva, que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos financieros del Fondo (SARM y SARL); lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO-PCN) y del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) se desarrolla en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

a. Riesgos de mercado:

La Alta Dirección y Junta Directiva de la Fiduciaria como Sociedad Administradora del Fondo, participan activamente en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos Comités, que de manera integral efectúan seguimiento tanto técnico como fundamental a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones, son consistentes con la estrategia de negocio general del Fondo y se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia así como estructura de balance.

Estos límites se monitorean diariamente, semanal o mensualmente y se reportan mensualmente a la Junta Directiva.

Así el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre el Fondo en sus operaciones, es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. Por otra parte, un permanente análisis de las condiciones macroeconómicas, es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad y liquidez.

La Sociedad Administradora utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés, las tasas de cambio y el precio de las acciones en el libro de Tesorería, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia contenidos en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

Igualmente, la Sociedad Administradora cuenta con un modelo interno paramétrico de gestión interna basado en la metodología del Valor en Riesgo (VeR) de Risk Metrics, el cual le ha permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12 Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo (Continuación)

La metodología se encuentra construida con base en distribuciones estadísticas de los retornos por tipo de activo o mercado. El nivel de confianza utilizado es del 95% según el modelo de distribución de probabilidad normal, con un horizonte de tiempo de 1 día. La medición se realiza diariamente, y se publica un reporte interno dirigido a la Dirección y a los funcionarios del área de Inversiones.

El uso de la metodología del VeR permite estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la Tesorería. De igual manera, el VeR es utilizado para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, la Sociedad Administradora cuenta con herramientas para la realización de pruebas stress y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

A través de estos elementos, se han determinado los diferentes límites de riesgo con los que se monitorea que la exposición de los portafolios no sea superior al apetito de riesgo definido por las instancias correspondientes.

Igualmente, la Sociedad Administradora ha establecido cupos de contraparte y de negociación por operador. Estos límites y cupos son controlados diariamente por el Middle Office. Los límites de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la Tesorería en función de la experiencia que el funcionario posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado y operaciones con vinculados.

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) a diciembre de 2017 y diciembre de 2016 para el portafolio del Fondo fue de \$26 y \$54 millones respectivamente, equivalente al 0,15% y 0,35% del valor total del portafolio. Los indicadores de VeR que presentó el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30 durante los años terminados a 31 diciembre de 2017 y 2016.

La siguiente tabla resume la exposición del Fondo ante cambios en las tasas de interés:

VeR Regulatorio Valores Máximos, Mínimos y Promedio				
Año 2017				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Último
Tasa de Interés en pesos	6,619	10,342	2,508	2,621
Tasa de Interés en UVR	0	0	0	0
Tasa de Interés DTF	17,489	27,822	6,973	19,644
Tasa de Interés IPC	3,508	59,004	18,085	18,085
VeR Total	39,107	60,857	26,416	26,416

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12. Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo (Continuación)

VeR Regulatorio Valores Máximos, Mínimos y Promedio				
Año 2016				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Último
Tasa de Interés en pesos	10,318	14,941	3,634	12,686
Tasa de Interés en UVR	0	0	0	0
Tasa de Interés DTF	23,974	39,683	9,654	9,654
Tasa de Interés IPC	87,079	123,550	49,970	52,598
VeR Total	89,947	127,822	53,689	54,584

b. Riesgo de Variación en el Tipo de Cambio de Moneda Extranjera:

El portafolio Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30, de acuerdo con su composición y las operaciones desarrolladas durante los periodos terminados a diciembre de 2017 y 2016, no estuvo expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varios tipos de monedas.

c. Riesgo de tasa de interés:

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30 tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. La Sociedad Administradora monitorea sobre bases diarias y establece límites sobre el nivel de variación en el precio de los activos por cambios en las tasas de interés.

Para ello, cuenta con las siguientes actividades de monitoreo:

- **Monitoreo del consumo de límites:** Los límites establecidos por la Junta Directiva son monitoreados diariamente e informados a la Alta Gerencia y a los operadores de la mesa de dinero.
- **Monitoreo de las posiciones especulativas:** Cuando se tome las posiciones especulativas, el área de riesgo debe monitorear el cumplimiento de los puntos básicos mediante el MEC+ observador que posee el área. Si los puntos básicos son superados, el área de riesgo solicita a la Gerencia de Inversiones liquidar las posiciones que han sobrepasado los límites.
- **Monitoreo de la contribución de cada factor de riesgo al VeR total:** Mensualmente, el área de riesgos, valida la concentración por factor de riesgo de tasa de interés al VeR total, informando de la misma al comité de inversiones y a la Junta Directiva.
- **Monitoreo de la volatilidad de los factores de riesgo atados a la tasa de interés:** El área de riesgo realiza un constante seguimiento a la volatilidad de las tasas de interés que afectan el portafolio y a la corrección, elaborando un informe para la Alta Gerencia.

La tabla presenta los montos acumulados de los activos por su valor en libros categorizados por los vencimientos contractuales:

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12. Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo (Continuación)

A 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	De 1 a 20 años	Total
Efectivo	\$ 3,933,720	-	-	-	\$ 3,933,720
Inversiones negociables en títulos de deuda	\$ 7,455,391	\$ 98,136	\$ 4,723,067	\$ 5,271,221	\$ 17,547,815
Total Activos	\$ 11,389,111	\$ 98,136	\$ 4,723,067	\$ 5,271,221	\$ 21,481,535

Al 31 de diciembre de 2017, si las tasas de interés hubieran sido 100 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, el aumento del valor del portafolio sería de diecisiete millones trescientos ochenta y tres mil quinientos catorce (\$17,383,514), como resultado de un incremento en el valor razonable de las inversiones.

Al 31 de diciembre de 2017, si las tasas de interés hubieran sido 100 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, el valor del portafolio se hubiera disminuido en diecisiete millones setecientos doce mil trescientos veinte (\$17,712.320), principalmente como resultado de una disminución en el valor razonable de inversiones de activos financieros clasificados a valor razonable.

A 31 de diciembre de 2016:

Concepto	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	De 1 a 20 años	Valor en libros
Efectivo	\$ 4,849,572	-	-	-	\$ 4,849,572
Inversiones negociables en títulos de deuda	\$ 710,687	\$ 2,732,477	\$ 3,746,617	\$ 7,666,562	\$ 14,856,343
Total Activos	\$ 5,560,259	\$ 2,732,477	\$ 3,746,617	\$ 7,666,562	\$ 19,705,915

Al 31 de diciembre de 2016, si las tasas de interés hubieran sido 100 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, el aumento del valor del portafolio sería de catorce mil seiscientos setenta y siete millones (\$14,677), como resultado de un incremento en el valor razonable de las inversiones.

Al 31 de diciembre de 2016, si las tasas de interés hubieran sido 100 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, el valor del portafolio se hubiera disminuido en quince mil treinta y cinco millones (\$15,035), principalmente como resultado de una disminución en el valor razonable de inversiones de activos financieros clasificados a valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30 no poseía pasivos que devenguen tasa de interés.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12. Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo (Continuación)

d. Riesgo de crédito:

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30 tiene exposiciones al riesgo de crédito el cual, consiste en que el deudor cause una pérdida financiera al Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar 30 por no cumplir sus obligaciones. La exposición al riesgo de crédito de la Sociedad Administradora surge como resultado de sus actividades de Tesorería, en sus transacciones con contrapartes y emisores de instrumentos financieros.

Los principios y reglas para el manejo del riesgo de crédito en la Sociedad Administradora se encuentran consignados en el Manual de Inversiones y Riesgos Financieros, concebido para la actividad de tesorería.

La máxima autoridad en la materia es la Junta Directiva, quien orienta la política general. La Junta Directiva ha delegado su facultad de asignación y seguimiento de cupos de emisor y contraparte en el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros conformado por dos miembros de Junta Directiva.

El control del riesgo se realiza a través de tres mecanismos esencialmente: asignación anual de cupos de emisor y Contraparte, control diario del consumo de los cupos asignados y la evaluación mensual de cambios sobre emisores de instrumentos financieros.

A continuación se presenta la composición del portafolio por calificación de riesgo de crédito y por sector económico, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

31 de diciembre de 2017				
Calificación	Valora ción	% Participación	País	Moneda
RN	\$ 1,012,139	6%	Colombia	Pesos
AAA	6,927,266	39%	Colombia	Pesos
AA+	528,125	3%	Colombia	Pesos
F1+	4,837,448	28%	Colombia	Pesos
BRC 1+	2,722,477	16%	Colombia	Pesos
BRC 2+	1,011,260	6%	Colombia	Pesos
VrR1+	509,100	3%	Colombia	Pesos
Total Negociables	\$ 17,547,815	100%		

Participación de calificación por tipo de emisor

Sector	% Participación
DEUDA PÚBLICA	9%
SECTOR FINANCIERO	84%
SECTOR REAL	7%
TOTAL	100%

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12. Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo (Continuación)

31 de diciembre de 2016				
Calificación	Valoración	% Participación	País	Moneda
RN	\$ 2,010,783	14%	Colombia	Pesos
AAA	9,103,922	61%	Colombia	Pesos
AA+	691,943	5%	Colombia	Pesos
F1+	912,333	6%	Colombia	Pesos
BRC 1+	511,535	3%	Colombia	Pesos
BRC 2+	1,016,690	7%	Colombia	Pesos
VrR1+	609,137	4%	Colombia	Pesos
Total Negociables	\$ 15,809,514	100%		

Participación de calificación por tipo de emisor

Sector	% Participación
DEUDA PÚBLICA	15%
SECTOR FINANCIERO	78%
SECTOR REAL	7%
TOTAL	100%

e. Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con terceros, clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual la Sociedad Administradora revisa diariamente sus recursos disponibles.

La Sociedad Administradora Popular S.A. gestiona el riesgo de liquidez mediante un modelo interno en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas.

Para medir el riesgo de liquidez, la Sociedad Administradora calcula mensualmente Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) y el Máximo Retiro Probable (MRP) según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, la Sociedad Administradora mide la volatilidad de los depósitos, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente para enfrentar posibles escenarios de stress propios o sistémicos.

Permanentemente, se monitorean la disponibilidad de recursos para anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez del Fondo y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12. Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo (Continuación)

En este sentido, La Sociedad Administradora cuenta con indicadores de alerta en liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso.

Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, el saldo de activos líquidos netos, los requerimientos de liquidez netos, la razón de cobertura, entre otros indicadores.

A través del Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, la Alta Dirección conoce la situación de liquidez del Fondo y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las necesidades de flujo de caja, establecidas en el presupuesto, los resultados del Fondo y los cambios en la estructura de balance.

A continuación se presenta la información de los principales indicadores de riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2017:

Diciembre 31 de 2016	MRP Normal	STRESS (ES)	STRESS (P95) -CNDC
MRP 5D	(\$ 690,677.17)	(\$ 5,617,681.05)	(\$ 2,039,626.22)
MRP 5D %	(3.22%)	(26.18%)	(9.51%)
MRP 1D	(\$ 308,880.22)	(\$ 2,512,303.34)	(\$ 912,148.58)
MRP 1D %	(1.44%)	(11.71%)	(4.25%)
IRL 5D %	(4.18%)	(33.98%)	(12.34%)
IRL 1D %	(1.868%)	(15.197%)	(5.518%)
V/r del Activo	21,481,535		
V/R Fondo Haircuts	16,531,606		
HAIRCUT GLOBAL	22.96%	% de Disponible	18.249%

Al 31 de diciembre de 2016:

Diciembre 31 de 2015	MRP Normal	STRESS (ES)	STRESS (P95) -CNDC
MRP 5D	(-867,726.94)	(-867,726.94)	(-9,982,020.83)
MRP 5D %	(-4.41%)	(-4.41%)	(-50.70%)
MRP 1D	(-388,059.28)	(-388,059.28)	(-4,464,095.42)
MRP 1D %	(-1.97%)	(-1.97%)	(-22.68%)
IRL 5D %	(-4.20%)	(-4.20%)	(-48.33%)
IRL 1D %	(-1.88%)	(-1.88%)	(-21.62%)
V/r del Activo	19,705,915		
V/R Fondo Haircuts	18,739,551		
HAIRCUT GLOBAL	(-4.904%)	% de Disponible	24.610%

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12. Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo (Continuación)

f. Riesgo operativo

La Sociedad Administradora cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo a los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia; este sistema es administrado por la Gerencia de Riesgos y Procesos.

La Sociedad Administradora ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; ha logrado reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el Manual de Riesgo Operativo de la Sociedad Administradora, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio dentro de niveles definidos de apetito al riesgo. También se cuenta con el Manual del Plan de Continuidad de Negocio en caso de no disponibilidad de los recursos básicos.

La Sociedad Administradora lleva un registro detallado de sus eventos de Riesgo Operativo, suministrados por los Líderes de Proceso y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

La Gerencia de Riesgos y Procesos, participa dentro de las actividades de la organización a través de su presencia en los Comités Estratégico y Tácticos, y apoya la gestión del Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC) mediante la identificación, medición y control de los riesgos derivados de la implementación de dicho sistema y del registro de riesgos y controles asociados con el cumplimiento de la Ley Sarbanes – Oxley (SOX). Igualmente, esta Gerencia hace parte del Comité de Seguridad de la Información donde se analiza el riesgo operativo asociado a los activos de información generados en los procesos de la Sociedad Administradora.

La evolución de las cifras resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo de la Sociedad Administradora durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2017	Al 31 de Diciembre de 2016
Número de Procesos	15	15
Riesgos	115	113
Controles	855	1.022

Las pérdidas registradas para la Sociedad Administradora por eventos de riesgo operativo para el año 2017 fueron de \$57 millones y para el año 2016 fueron de \$240 millones.

Durante el año 2017 se presentaron 57 eventos de riesgo operativo, los cuales, de acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los más representativos son los asociados a fallas en la ejecución y administración de procesos (81%) y clientes (12%).

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12. Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo (Continuación)

g. Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Parte I Título IV Capítulo IV, la Sociedad Administradora presenta resultados satisfactorios con relación a la gestión del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), las cuales se ajustan a la norma vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por nuestra Junta Directiva y a las recomendaciones de los Estándares Internacionales relacionados con este tema.

Las actividades desplegadas en cuanto a SARLAFT se desarrollaron teniendo en cuenta las metodologías adoptadas por la Sociedad Administradora, lo que permite continuar con la mitigación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesta, esto como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo definidos en la Circular Básica Jurídica Parte I Título IV Capítulo IV de la Superintendencia Financiera de Colombia (Cliente, Producto, Canal y Jurisdicción), manteniendo un perfil aceptable, aspecto que se corrobora en la no existencia de eventos o situaciones que fueran contrarios a la buena reputación que la Sociedad Administradora ha sostenido en materia de SARLAFT.

Siguiendo las recomendaciones internacionales y la legislación nacional sobre los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (SARLAFT) identificados por la Sociedad Administradora son administrados dentro del concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en la Sociedad Administradora.

La Sociedad Administradora continúa con esta gestión, razón por la cual cuenta con herramientas tecnológicas que le han permitido implementar la política de conocimiento del cliente, conocimiento del mercado, entre otras, con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), en los términos que establece la ley.

Este sistema de administración de riesgo, es fortalecido por la segmentación desarrollada la cual permite por cada factor de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción), realizar la identificación de riesgo y el monitoreo de las operaciones efectuadas a fin de detectar operaciones inusuales partiendo del perfil de los segmentos.

De otro lado, la Sociedad Administradora mantiene su programa institucional de capacitación dirigido a los colaboradores, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (SARLAFT), impulsando de esta forma la cultura del SARLAFT, la cual se cumple a satisfacción y de acuerdo con lo programado.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Parte I Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia; la Sociedad Administradora presentó oportunamente los informes y reportes institucionales a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); de la misma manera, suministró a las autoridades competentes la información que fue requerida de acuerdo con las prescripciones legales, dado que dentro de las políticas de la Sociedad Administradora se ha establecido el procedimiento de apoyo y colaboración con las autoridades dentro del marco legal.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

12. Gestión de Riesgos y Gobierno Corporativo (Continuación)

La Sociedad Administradora mantiene la política que señala que las operaciones se deben tramitar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo las sanas prácticas financieras y el cumplimiento de la Ley al logro de las metas comerciales, aspectos que desde el punto de vista práctico se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo SARLAFT, los cuales se han dispuesto para la mitigación de estos riesgos al más bajo nivel posible, como tradicionalmente lo ha venido haciendo la Sociedad Administradora.

El Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT) de la Sociedad Administradora, funciona como complemento del trabajo comercial desarrollado, teniendo en cuenta que el control hace parte de la gestión comercial, y en donde se aprovechan estos procesos para atender de manera óptima y oportuna las necesidades o requerimientos de los clientes.

De acuerdo con los resultados de las diferentes etapas relacionadas con el SARLAFT y los informes de los entes de control, Contraloría y Revisoría Fiscal, así como los pronunciamientos de la Junta Directiva con relación a los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento trimestralmente, la Sociedad Administradora mantiene una adecuada gestión del riesgo de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (SARLAFT).

Durante el año 2016 se realizó seguimiento a los informes elaborados por la Contraloría y la Revisoría Fiscal, en materia de SARLAFT, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema. De acuerdo con los informes recibidos, los resultados de la gestión del SARLAFT se consideran satisfactorios.

h. Riesgo Legal

La Gerencia Jurídica soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por la Sociedad Administradora. En particular, define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas, analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

En lo relacionado con situaciones jurídicas vinculadas con la Sociedad Administradora se debe señalar que, en los casos requeridos, la gerencia de la Sociedad Administradora efectuó provisiones para aquellos casos cuya probabilidad de pérdida se considera probable.

13. Otra Información a Revelar

a. Impacto de las normas emitidas pero aún no efectivas

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2496 de diciembre de 2015 y 2131 de diciembre de 2016, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2018. El impacto de la aplicación de las NIIF 9 y 15 se indica en el literal b. Con relación a las demás normas la Sociedad Administradora no espera un impacto significativo sobre los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
 ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
 Al 31 de diciembre de 2017
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

13. Otra Información a Revelar(Continuación)

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014).	<p>El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases:</p> <p>Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros.</p> <p>Fase 2: Metodología de deterioro.</p> <p>Fase 3: Contabilidad de Cobertura.</p> <p>En julio de 2014, el IASB terminó la reforma de la contabilización de instrumentos financieros y se emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición luego de que expire la fecha de vigencia de la anterior.</p>
NIIF 15 - Ingresos procedentes de los contratos con los clientes	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	<p>Establece un modelo de cinco pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 18 - Ingreso. • NIC 11 - Contratos de construcción. • CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes. • CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles. • CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes. • SIC 31 - Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAR 30
ADMINISTRADO POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA POPULAR S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados o Separados
Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto los valores de la unidad)

13. Otra Información a Revelar(Continuación)

b. Impacto de la adopción de nuevas normas (NIIF 9 y NIIF 15)

- **NIIF 9 Instrumentos financieros**

El Fondo ha evaluado el impacto estimado el cual no será material; que tendrá la aplicación inicial de la NIIF 9 denominando que los instrumentos financieros determinados con esta norma están regulados actualmente en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera (C.E.100 de 1995) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

- **NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes**

Considerando que la nueva norma NIIF 15 será aplicada a partir del 1° de enero de 2018, se espera que esta no tenga un impacto material en los estados financieros del Fondo, ya que sus ingresos provienen principalmente de la valoración del portafolio de inversiones y los rendimientos de cuentas bancarias remuneradas, los cuales se abonan en forma diaria de acuerdo al resultado del mismo. Al no existir contratos que puedan generar un ingreso determinado en un principio la NIIF 15 no tendría alcance para su aplicación en el Fondo.

c. Hechos posteriores.

Entre el 31 de diciembre de 2017 (final del periodo sobre el que se informa) y 14 de febrero de 2018 (fecha del informe del Revisor Fiscal), no se han presentado eventos que requieran ajustes y/o revelaciones en los estados consolidados.

d. Aprobación de estados financieros

Los Estados Financieros y las Notas que se acompañan fueron autorizados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con Acta No. 381, del 14 de febrero de 2018, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.