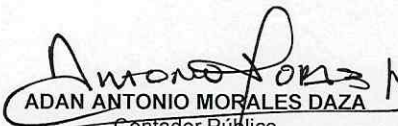


FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDULIQUIDEZ
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA POPULAR S.A.
 Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015
 (Expresados en miles de pesos)

	Nota	Semestres Terminados al	
		31 de diciembre de 2015	30 de junio de 2015
Activo			
Activos Corrientes			
Efectivo	5	\$ 111.629.942	51.325.496
Activos financieros a valor razonable por resultados	6	<u>109.847.270</u>	<u>123.004.265</u>
Total Activo		<u>221.477.212</u>	<u>174.329.761</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	7	<u>118.835</u>	<u>67.800</u>
Activos Netos de los Inversionistas			
Activos netos atribuibles a inversionistas adherentes al fondo de inversión colectiva	8	\$ <u>221.358.377</u>	<u>174.261.961</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


HÉCTOR JOSÉ CADENA CLAVIJO
 Representante Legal


ADAN ANTONIO MORALES DAZA
 Contador Público
 T.P. 211384-T

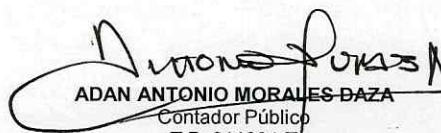

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Popular S.A.
 T.P. 87520-T
 Miembro de KPMG LTDA.
 (Véase informe del 24 de febrero de 2016)


FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDULIQUIDEZ
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA POPULAR S.A.
 Estados de Resultados
 Semestres que terminaron al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>Nota</u>	Semestres Terminados al	
		<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>30 de junio de 2015</u>
Ingresos de operación:	9		
Ingresos Financieros y Otros Intereses		\$ 1.946.979	912.211
Cambios Netos en el Valor Razonable de Activos Financieros a Valor Razonable por Resultados		2.586.293	3.875.220
Cambios Netos en el Valor Razonable de Activos Financieros por Venta de Inversiones		4.103	2.871
Otros Ingresos		<u>2.351</u>	<u>8.993</u>
		<u>4.539.726</u>	<u>4.799.295</u>
Gastos de operación:	10		
Comisiones Administración del Fondo		1.307.149	1.214.362
Comisiones por custodia y administración de títulos		25.659	18.070
Costos de transacciones		32.825	43.226
Honorarios		13.335	15.332
Impuestos y Tasas		5.438	5.179
Diversos		<u>886</u>	<u>887</u>
		<u>1.385.292</u>	<u>1.297.056</u>
Incremento en los Activos Netos de los Inversionistas por Rendimientos		\$ <u>3.154.434</u>	<u>3.502.239</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


HÉCTOR JOSÉ CADENA CLAVIJO
 Representante Legal


ADAN ANTONIO MORALES DAZA
 Contador Público
 T.P. 211384-TI


MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
 Revisor Fiscal Fiduciaria Popular S.A.
 T.P. 87520-T
 Miembro de KPMG LTDA.
 (Véase informe del 24 de febrero de 2016)

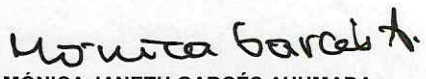
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDULIQUIDEZ
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA POPULAR S.A.
 Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas
 Semestres que terminaron al 31 de diciembre y 30 de junio 2015
 (Expresados en miles de pesos)

	Participaciones en Fondos de Inversión Colectiva
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 198.691.368
Aportes	503.767.245
Retiros	(531.698.891)
Incremento en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	3.502.239
Saldo al 30 de junio de 2015	174.261.961
Aportes	758.267.859
Retiros	(714.325.877)
Incremento en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	3.154.434
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ <u><u>221.358.377</u></u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


HÉCTOR JOSÉ CADENA CLAVIJO
 Representante Legal


ADAN ANTONIO MORALES DAZA
 Contador Público
 T.P. 211384-T


MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
 Revisor Fiscal Fiduciaria Popular S.A.
 T.P. 87520-T
 Miembro de KPMG LTDA.
 (Véase informe del 24 de febrero de 2016)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDULIQUIDEZ
 ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA POPULAR S.A.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Semestres que terminaron al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015
 (Expresados en miles de pesos)

	Semestres Terminados al	
	31 de diciembre de 2015	30 de junio de 2015
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Incremento en los activos netos de los inversionistas por Rendimientos	\$ 3.154.434	3.502.239
Conciliación entre el incremento en los activos netos de los inversionistas y los flujos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		
Intereses cobrados por Activos Financieros	3.910.423	5.517.208
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas por pagar	51.035	(1.348)
Activos financieros	9.246.572	2.023.432
Activos netos	43.941.982	(27.931.646)
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de operación	60.304.446	(16.890.115)
Efectivo al comienzo del semestre	51.325.496	68.215.611
Efectivo al final del semestre	\$ 111.629.942	51.325.496

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.



HÉCTOR JOSÉ CADENA CLAVIJO
Representante Legal



ADÁN ANTONIO MORALES DAZA
Contador Público
T.P. 211384-T



MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal de Fiduciaria Popular S.A.
T.P. 87520-T

Miembro de KPMG LTDA.
(Véase informe del 24 de febrero de 2016)