



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS TÍTULOS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

Política de Inversión

Obtener mayor rentabilidad a mediano plazo acompañado de una menor volatilidad derivada de la valoración de los activos de contenido crediticio incluidos dentro de sus inversiones admisibles. El riesgo asociado es dinámico como producto de la adecuada combinación de los activos de contenido crediticio y en activos financieros tradicionales. Así mismo, se busca atomizar los riesgos asociados, diversificando los plazos de vencimiento de los activos que componen el portafolio. El FIC es un vehículo de inversión en el cual las personas naturales y las empresas canalizan sus recursos con el fin de ser invertidos prioritariamente en activos representativos de deudas dinerarias y de cartera o de derechos económicos con un perfil de riesgo alto con un plazo promedio ponderado de hasta cinco años.

Las inversiones actuales del fondo de inversión cumplen con lo establecido en sus reglamentos.

Coyuntura Económica

Al 30 de junio de 2024 el fondo registró una rentabilidad a 30 días del 9.315% E.A., a seis meses 12.599% y último año de 13.282%. La caída de las rentabilidades obedece a la disminución de las inversiones en títulos de contenido económico, a la disminución de las tasas de las cuentas remuneradas y de las operaciones de liquidez en concordancia con la flexibilización de la política monetaria del Banco de la República.

El fondo presentó una volatilidad durante el primer semestre del año 2024 de 0.412%, la cual es coherente con la estrategia del portafolio de invertir sus recursos principalmente en activos de contenido económico.

En cuanto a la dinámica de los activos bajo administración, a cierre de junio de 2024 el fondo registró activos por \$3.707 millones registrando una disminución del 31.53% comparado con su valor al cierre de diciembre del 2023 (\$5.414 millones), este decrecimiento es explicado por el menor apetito de los inversionistas por buscar alternativas de inversión no tradicionales.

Con relación al número de inversionistas del fondo, al cierre del 30 de junio de 2024 el fondo contaba con 237 los cuales se mantienen constantes respecto a los observados a diciembre de 2023.

Desempeño durante el período

Métricas	Último Mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	2023	2022	2021
Rentabilidad	9.315%	12.599%	12.599%	13.282%	13.282%	11.884%	8.162%
Volatilidad	0.149%	0.412%	0.412%	0.389%	0.389%	0.476%	0.495%

Métricas	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24
Rentabilidad	14.414%	12.894%	11.916%	13.098%	14.215%	9.315%
Volatilidad	0.394%	0.238%	0.509%	0.397%	0.591%	0.149%

Revelación de conflictos de interés

En el primer semestre de 2024 no se presentaron situaciones generadoras de conflicto de interés por parte de las personas involucradas en los procesos de gestión y administración del fondo.

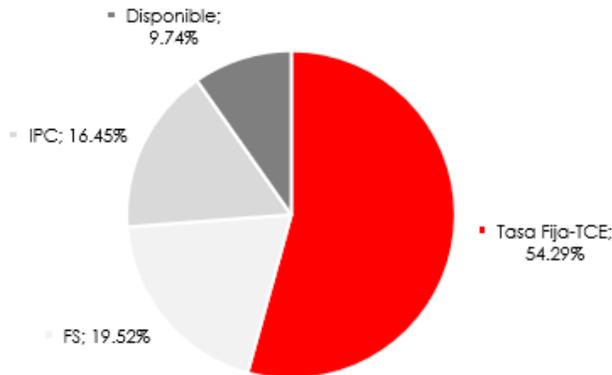
Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.accion.co.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 3.1.1.9.3 del Decreto 2555 de 2010, las obligaciones de la sociedad administradora del fondo de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a los fondos de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del fondo de inversión colectiva.

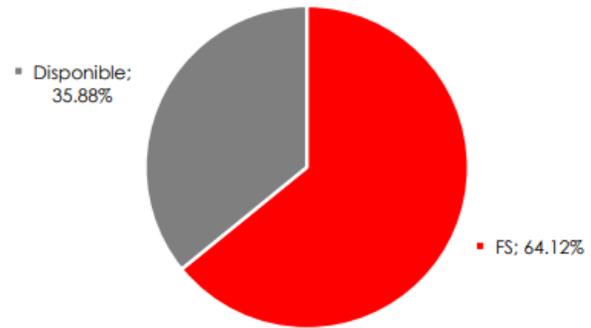
Composición del portafolio

Por Tipo de Activo

Dic-23



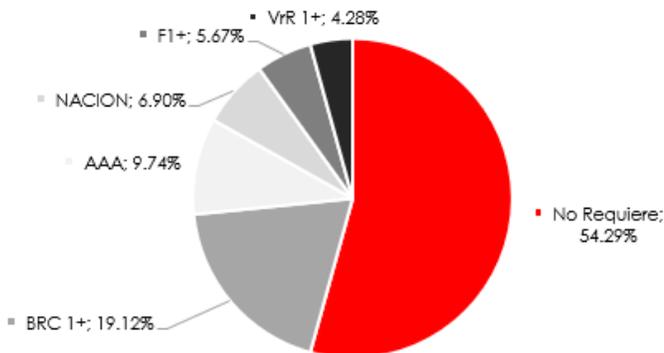
Jun-24



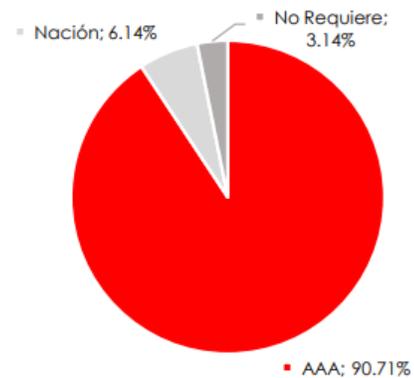
En cuanto a la composición de portafolio por tipo de activo, a cierre de junio de 2024 se observan cambios importantes en la estructura del portafolio los cuales corresponden a la estrategia de inversión del Fondo; en términos generales, las inversiones a tasa fija registraron una participación del 64.12% (representadas en TCE - facturas) y CDT), en tanto que en cuentas de ahorro y corrientes se concentra el restante 35.88% del portafolio.

Por Calificación

Dic-23



Jun-24



Por otra parte, la composición por calificación también tuvo cambios importantes al registrar una participación Del 90.71% las inversiones con calificación AAA, 6.14% aquellas con riesgo Nación, en tanto que el restante 3.14% de las inversiones no requieren calificación y corresponden a las inversiones efectuadas en TCE (facturas).

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.accion.co.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 3.1.1.9.3 del Decreto 2555 de 2010, las obligaciones de la sociedad administradora del fondo de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a los fondos de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del fondo de inversión colectiva.



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

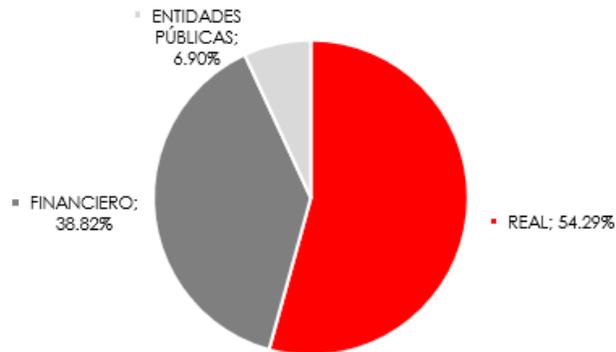
Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS TÍTULOS DEUDA PRIVADA

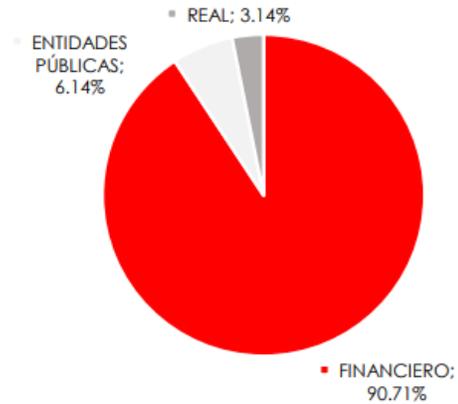
Primer Semestre de 2024

Por Sector

Dic-23

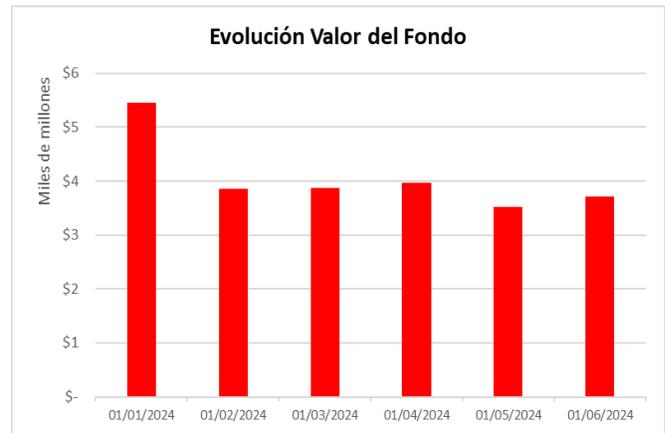
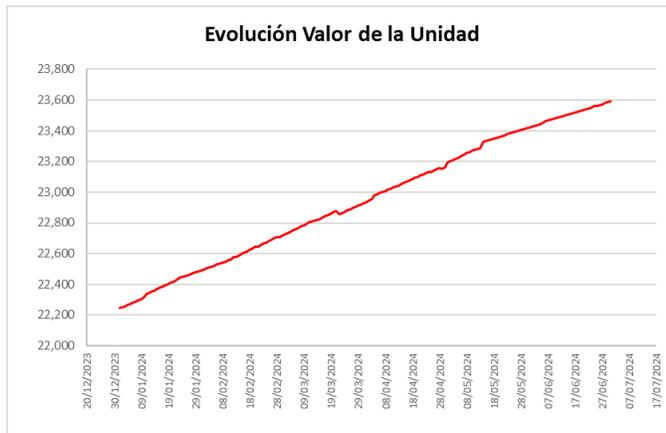


Jun-24



Al 30 de junio de 2024, se observa una disminución en la participación del sector real dentro del portafolio al pasar del 54.29% a cierre de diciembre de 2023 al 3.14% en dicho corte, lo anterior es explicado por el vencimiento de las inversiones en títulos de contenido económico que se sustituyeron por inversiones en el sector financiero, el cual al cierre del mes de junio participa en 90.71% dentro del portafolio. El restante 6.14% de inversiones se mantiene en el sector público (Nación).

Evolución del valor del Fondo y del valor de la Unidad



El valor de unidad durante el semestre analizado tuvo una variación positiva del 6.10% con respecto al cierre del semestre anterior. En términos generales, el fondo mantuvo un valor de unidad promedio de 22,950, un máximo de 23,593 y un mínimo de 22,244.

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.accion.co.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 3.1.1.9.3 del Decreto 2555 de 2010, las obligaciones de la sociedad administradora del fondo de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a los fondos de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósitos y no están amparados por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del fondo de inversión colectiva.



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS TÍTULOS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

Análisis de Gastos

FIC ARCOIRIS TITULOS DEUDA PRIVADA							Tendencia
GASTOS OPERACIONALES	Promedio	Maximo	Minimo	jun-23	dic-23	jun-24	
Por Disminución En El Valor Razonable	12.71%	30.60%	0.30%	30.60%	18.77%	1.18%	
Servicios Bancarios	3.18%	7.41%	0.34%	0.99%	0.34%	7.41%	
Comisión Del fiduciario	56.25%	84.22%	9.98%	59.31%	71.49%	84.22%	
Pérdida en venta de inversiones	1.52%	2.18%	0.74%	1.25%	0.74%	1.93%	
Honorarios	1.20%	1.64%	0.77%	0.77%	0.84%	1.56%	
Seguros	3.90%	5.92%	0.00%	5.42%	5.92%	0.00%	
Procesamiento Electrónico de datos	25.69%	99.99%	0.54%	0.54%	0.72%	1.51%	
Otros	0.50%	0.63%	0.42%	0.42%	0.46%	0.63%	
Custodia de títulos	0.99%	1.55%	0.69%	0.69%	0.73%	1.55%	
				100.00%	100.00%	100.00%	

I Semestre 2024	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	
Rentabilidad Bruta	18.6%	16.4%	15.5%	16.9%	18.6%	11.9%	
Gasto Comisiones	3.67%	3.14%	3.23%	3.35%	3.87%	2.35%	
Rentabilidad Neta	14.41%	12.89%	11.92%	13.10%	14.22%	9.32%	

Según el reglamento del Fondo los gastos imputables a esta son los establecidos en el Decreto 2555 Artículo 3.1.1.8.1; el rubro de gastos presenta una disminución de \$ 76 Millones correspondiente a una variación del 48.23 % respecto a 30 de junio del 2023.

A continuación, se muestra un detalle de los gastos operacionales del fondo, donde se puede observar que el rubro de mayor consideración es por comisión del fiduciario:

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.accion.co.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 3.1.1.9.3 del Decreto 2555 de 2010, las obligaciones de la sociedad administradora del fondo de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a los fondos de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del fondo de inversión colectiva.



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS TÍTULOS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION COLECTIVA- ARCO IRIS TITULOS DEUDA PRIVADA					
ADMINISTRADA POR ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S. A.					
ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL AL CIERRE DE JUNIO 30 DE 2024					
Cuenta	jun-24	jun-23	Variación Absoluta	Variación Relativa	Análisis Vertical
ACTIVOS	3,768,246,183	5,744,648,493	-1,976,402,311	-34.40%	100.00%
DISPONIBLE	1,349,120,094	585,557,890	763,562,204	130.40%	35.80%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES MERC.	516,502,199	1,605,155,712	-1,088,653,513	-67.82%	13.71%
INVERSIONES	1,894,623,890	3,515,383,719	-1,620,759,829	-46.10%	50.28%
CUENTAS POR COBRAR	8,000,000	38,400,000.00	-30,400,000	100.00%	0.21%
OTROS ACTIVOS	0	151,172	-151,172	-100.00%	0.00%
PASIVOS	61,283,789	42,504,303	18,779,486	44.18%	100.00%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	0	2,340,001	-2,340,001	-100.00%	0.00%
CUENTAS POR PAGAR	61,138,289	40,137,302	21,000,987	52.32%	99.76%
PROVISIONES	0	0	0	0.00%	0.00%
OTROS PASIVOS	145,500	27,000	118,500	438.89%	0.24%
PATRIMONIO	3,706,962,393	5,702,144,190	-1,995,181,797	-34.99%	100.00%
PARTICIPACIONES	3,706,962,393	5,702,144,190	-1,995,181,797	-34.99%	100.00%
INGRESOS	333,200,428	471,291,072	-138,090,643	-29.30%	100.00%
OPERACIONALES	333,200,428	471,291,072	-138,090,643	-29.30%	100.00%
COSTOS Y GASTOS	333,200,428	471,291,072	-138,090,643	-29.30%	100.00%
OPERACIONALES	81,095,016	156,648,268	-75,553,252	-48.23%	24.34%
RENDIMIENTOS ABONADOS	252,105,412	314,642,804	-62,537,392	-19.88%	75.66%

Análisis Estados Financieros

Para dar cumplimiento a lo establecido en el Decreto 2555 Artículo 5.2.4.2.1, se presentan los estados financieros del Fondo De Inversión Colectiva Arco Iris Títulos Deuda Privada y su respectivo análisis financiero vertical y horizontal al cierre del 30 de junio de 2024, comparado con 30 de junio de 2023.

Análisis Vertical

El disponible se encuentra representado en recursos líquidos en cuentas de ahorro remuneradas y cuentas corrientes en diferentes entidades financieras y se utiliza para atender y cumplir las necesidades de liquidez del Fondo. Al cierre de 30 de junio del 2023 el disponible representa un 35.80% del total del activo.

El portafolio de inversiones del fondo se encuentra compuesto por posiciones activas con el 13.71% del total del activo, e Inversiones negociables, otras inversiones tales como cheques y contrato con el 50.28% del total del activo. Por lo anterior el portafolio del fondo presenta una participación de 63.99%.

Con relación al pasivo, este representa el 1.65% del total del Fondo. Estos pasivos están conformados por la comisión fiduciaria, la retención en la fuente, sobre giros bancarios.

Al corte de 30 de junio del 2024, el valor del Fondo tiene \$ 3.707 MM, recursos que presentaron una disminución del 34.99% respecto al valor del Fondo registrado a 30 de junio del 2023.

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.accion.co.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 3.1.1.9.3 del Decreto 2555 de 2010, las obligaciones de la sociedad administradora del fondo de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a los fondos de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del fondo de inversión colectiva.



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS TÍTULOS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

Análisis Horizontal

Disponible: La cuenta del disponible a 30 de junio del 2024 presenta un aumento de \$ 764 Millones el cual representa una variación de 130.40% respecto a 30 de junio del 2023. La anterior variación se explica al aumento de los depósitos en cuentas de ahorro.

Posición Activa: Al cierre de 30 de junio del 2024, las operaciones simultáneas presentan una disminución de \$ 1.089 MM con una variación del 67.82 % respecto al mes de 30 de junio de 2023.

Inversiones: Al cierre de 30 de junio del 2024, las inversiones presentan una disminución de \$ 1.621 MM con una variación del 46.10 % respecto al mes de 30 de junio de 2023, la anterior variación se explica por la disminución de los aportes de los inversionistas.

Cuentas por Cobrar: Al cierre de 30 de junio 2024 este rubro tiene un saldo de \$ 8 Millones este saldo se genera por concepto de garantías de simultáneas en efectivo.

Cuentas por pagar: Presenta un incremento de \$ 21 Millones respecto a 30 de junio de 2023, este rubro se encuentra compuesto por las comisiones por pagar a la Sociedad Administradora las cuales se causan diariamente, y se cancelan con cortes periódicos mensuales, y por saldos a favor a terceros producto de comisiones.

Participaciones: Este rubro presenta una disminución de \$ 1.995 Millones que corresponde a una variación del 34.99% respecto a 30 de junio de 2023, producto del retiro de aportes realizados por los inversionistas.

Comentarios del Área de Riesgos

I. ASPECTOS GENERALES

ACCION Sociedad Fiduciaria, cumpliendo lo establecido en la circular externa 054 de 2007, entrega a todos los inversionistas el informe de gestión y administración del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Arco Iris Títulos de Deuda Privada.

La naturaleza del Fondo de Inversión Colectiva Arco Iris Títulos de Deuda Privada es abierta con pacto de permanencia, lo que indica que los inversionistas pueden redimir sus recursos en la fecha pactada al momento de constituir el encargo. podrán redimir anticipadamente con una penalización por retiro anticipado según las condiciones aprobadas en el reglamento.

II. PRINCIPIOS GENERALES

ACCION Sociedad Fiduciaria, en su calidad de administrador de los Fondos de Inversión Colectiva y FVP, administra y gestiona los riesgos bajo la metodología estipulada por el Capítulo XXXI de la CBCF de SFC – Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). Dentro de los riesgos asociados al portafolio de inversiones del ARCO IRIS – TITULOS DE DEUDA PRIVADA se encuentran los siguientes:

Riesgo de Mercado: El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de cambios en los precios o variaciones en el nivel de las tasas de interés, cuya volatilidad afecta las inversiones que componen el portafolio. Por tanto, un incremento en las tasas de referencia (DTF, IPC, Tasa Fija, UVR, IBR, etc.) ocasiona un menor valor en la valoración diaria de los títulos, mientras que una caída en las tasas produce el resultado contrario, efecto que se refleja en la rentabilidad obtenida por el fondo y su volatilidad. A cierre del primer semestre del año 2024 la rentabilidad año corrido para el Fondo de Inversión Colectiva ARCO IRIS TITULOS DE DEUDA PRIVADA se ubicó en 12.6% con una volatilidad de la rentabilidad observada para 30 de junio de 2024 del 0.41%.

Para mitigar este riesgo, se mantuvo una diversificación del portafolio en las diferentes tasas de referencia registrando al cierre del primer semestre del año 2024, concentrado de la siguiente manera: cuentas bancarias (35.88%) y títulos a tasa fija (64.12%).

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.accion.co.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 3.1.1.9.3 del Decreto 2555 de 2010, las obligaciones de la sociedad administradora del fondo de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a los fondos de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del fondo de inversión colectiva.



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS TÍTULOS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

Riesgo de Crédito: Indica la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones por parte de los emisores de los títulos de renta fija en los que se tienen inversiones. Con el fin de mitigar el riesgo de crédito, cada una de las operaciones en las cuales se evalúa una posible compra de títulos de contenido económico surte un estricto proceso de selección y evaluación, luego del cual, son presentadas al Comité de Inversiones No Tradicionales para su análisis y posterior aprobación.

Adicionalmente, el fondo cuenta con una importante concentración en títulos con calidades crediticias sobresalientes, lo cual eleva el nivel de seguridad del fondo en relación con este tipo de riesgo. Al cierre del primer semestre del año 2024, el portafolio del Fondo ARCO IRIS TITULOS DE DEUDA PRIVADA se encuentra concentrado en un 90.71% en títulos con la mayor calificación crediticia (AAA), títulos de la Nación (6.14%) y 3.14% en inversiones en activos no tradicionales (de contenido económico), los cuales se encuentran al día, sin retrasos en pagos, pero no son calificados.

Con respecto a la definición de cupos de contraparte, Acción Fiduciaria cuenta con una metodología de asignación de cupos (CAMEL), los cuales son aprobados por el Comité de Inversiones de la Fiduciaria, y observados y cumplidos por el área encargada de inversiones.

Riesgo de Liquidez: Está relacionado con la posibilidad de no poder cumplir de manera plena y oportuna con los retiros eventuales de recursos del Fondo debido a insuficiencia de recursos líquidos y/o necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. Este riesgo se mitiga manteniendo una adecuada estructura de vencimientos que permita disponer de los recursos necesarios para el cumplimiento de los retiros del fondo. Además de mantener una porción adecuada de recursos a la vista, en títulos de alta liquidez y en operaciones de liquidez o fondeos. Al cierre del primer semestre del año 2024 el IRL del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Arco Iris Títulos de Deuda Privada fue del 353%, cumpliendo con la normativa estipulada por la SFC, que exige un indicador de liquidez igual o mayor al 100%.

Riesgo Operacional: Hace referencia a la contingencia por costos generados por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Acción Fiduciaria gestiona este riesgo impulsando la cultura de la gestión y control de los riesgos operacionales presentes en la administración de los fondos y, en general, de la sociedad fiduciaria.

Riesgos de Lavado de Dinero y Financiación del Terrorismo: Está relacionado con el conjunto de actividades encaminadas a ocultar el origen ilícito o a dar apariencia de legalidad a recursos obtenidos producto de la ejecución de actividades ilícitas y el conjunto de actividades encaminadas a canalizar recursos lícitos o ilícitos para promover, sufragar o patrocinar individuos, grupos o actividades terroristas.

Acción Fiduciaria gestiona este riesgo a través del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo [SARLAFT]; donde a través de políticas, procedimientos y procesos se ejecuta una debida diligencia para conocer al cliente y el origen de los recursos que son administrados en el Fondo ARCO IRIS TITULOS DE DEUDA PRIVADA; complementado con diferentes monitoreos y generación de alertas transaccionales, de post segmentación y manuales en pro de identificar operaciones inusuales que puedan llegar a exponer a la Sociedad a un posible riesgo LAFT y/o a sus riesgos asociados.

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.accion.co.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 3.1.1.9.3 del Decreto 2555 de 2010, las obligaciones de la sociedad administradora del fondo de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a los fondos de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del fondo de inversión colectiva.