

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

**I-0224-2023**

Señores Accionistas  
Acción Sociedad Fiduciaria S.A.:

### **Alcance**

He revisado los estados financieros que se adjuntan al 31 de diciembre de 2022 del Fondo de Inversión Colectiva Abierta Acción Uno, administrado por Acción Sociedad Fiduciaria S.A., los cuales comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de doce meses que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y las notas a los estados financieros.

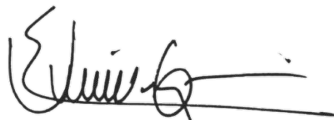
La administración de la Sociedad Fiduciaria es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

### **Alcance de la revisión**

A la fecha me encuentro en proceso de auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, con el propósito de emitir una opinión como revisores fiscales, no obstante he realizado revisión de los estados financieros mediante indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión, con el fin de identificar asuntos significativos y el cruce con la información contable, por lo tanto no se expresa una opinión de auditoría.

## Conclusión

Basada en mi revisión, certifico que los estados financieros mencionados fueron tomados de registros contables al 31 de diciembre de 2022 y basado en las indagaciones con los responsables de la preparación de la información, no se tiene conocimiento de situaciones relevantes.



Edgar Antonio Villamizar González  
Revisor Fiscal de Acción Sociedad Fiduciaria S.A.  
TP. 36327 -T  
Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.

17 de marzo de 2023

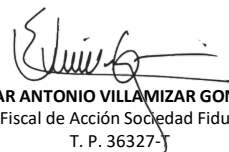
**Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno**  
**Administrado por Acción Sociedad Fiduciaria S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**(En miles de pesos colombianos)**

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2022</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	\$ 123.497.001	99.854.526
Activos financieros de inversión	10		
Operaciones simultaneas		0	1.291.089
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado		478.474.351	490.919.941
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	885	-
Otros activos no financieros	12	<u>304.408</u>	<u>719.088</u>
<b>Total activos</b>		<u>\$ 602.276.645</u>	<u>592.784.644</u>
 <b>Pasivos</b>			
Cuentas comerciales por pagar	13	\$ 1.070.491	706.616
Otros pasivos no financieros	14	<u>23.124</u>	<u>34.588</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>\$ 1.093.615</u>	<u>741.204</u>
 <b>Activos netos de los inversionistas</b>			
Activos netos de los inversionistas		<u>\$ 601.183.030</u>	<u>592.043.440</u>
 Total pasivo y activos netos de los Inversionistas		<u>\$ 602.276.645</u>	<u>592.784.644</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

  
 (\*) JUAN ANTONIO MONTOYA URICOECHEA  
 Presidente

  
 (\*) JORGE PARRADO RODRIGUEZ  
 Contador  
 T. P. 85923-T

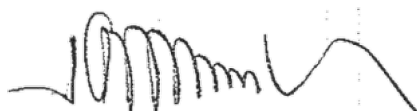
  
 EDGAR ANTONIO VILLAMIZAR GONZALEZ  
 Revisor Fiscal de Acción Sociedad Fiduciaria S.A  
 T. P. 36327-T  
 Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.  
 (Ver mi informe del 17 de marzo de 2023)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

**Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno**  
**Administrado por Acción Sociedad Fiduciaria S.A.**  
**Estado de resultados integral**  
**(En miles de pesos colombianos)**

<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de:</b>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Ingreso de Operaciones Ordinarias</b>			
Rendimientos por compromisos en operaciones simultaneas		\$ 21.802	3.063
Valoración de inversiones al valor razonable de Instrumentos de deuda, neto	15	36.277.803	2.922.164
Utilidad en venta de inversiones al valor razonable de Instrumentos de deuda, neto	16	-	748.413
Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio		376	-
Depositos a la vista		8.662.944	2.612.951
Otros diversos		19.977,00	-
<b>Resultado Ingreso de Operaciones Ordinarias</b>		<u>\$ 44.982.902</u>	<u>6.286.591</u>
<b>Gasto de Operaciones Ordinarias</b>			
Servicios Bancarios		\$ 273.840	559.331
Perdida en venta de inversiones al valor razonable de Instrumentos de deuda, neto	16	40.322	
Comisiones Fiduciarias	17	12.527.995	9.040.324
Honorarios	18	375.120	352.807
Seguros		1.065.546	708.645
Cambios		27.058	-
Valoracion derivados		18.540	
Otros diversos	19	661.214	661.031
<b>Resultado neto de actividades de operación</b>		<u>\$ 14.989.635</u>	<u>11.322.138</u>
<b>Rendimientos Abonados</b>		<u>\$ 29.993.267</u>	<u>(5.035.547)</u>

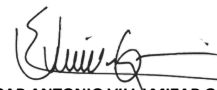
Las notas son parte integral de los estados financieros.



(\*) **JUAN ANTONIO MONTOYA URICOECHEA**  
 Presidente



(\*) **JORGE PARRADO RODRIGUEZ**  
 Contador  
 T. P. 85923-T



**EDGAR ANTONIO VILLAMIZAR GONZALEZ**  
 Revisor Fiscal de Acción Sociedad Fiduciaria S.A.  
 T. P. 36327-T  
 Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.  
 (Ver mi informe del 17 de marzo de 2023)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

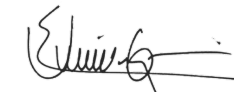
**Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno**  
**Administrado por Acción Sociedad Fiduciaria S.A.**  
**Estado de cambios en los activos netos de los inversionistas**  
**(En miles de pesos colombianos)**

	<b>Nota</b>	<b>Participaciones en fondos de inversion colectiva</b>	<b>Rendimientos abonados</b>	<b>Total Activos Netos de los Inversionistas</b>
<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:</b>				
Saldo inicial a 1 de enero de 2021	\$	692.021.902	-	692.021.902
Movimiento neto en transacciones inversionistas		-94.942.915	-	-94.942.915
Rendimientos generados		-5.035.547	-5.035.547	-10.071.094
Rendimientos abonados a los inversionistas		-	5.035.547	5.035.547
Saldo final a 31 de diciembre de 2021	\$	<u>592.043.440</u>	<u>-</u>	<u>592.043.440</u>
Saldo inicial a 1 de enero de 2022		592.043.440	-	592.043.440
Movimiento en transacciones inversionistas		9.139.590	-	9.139.590
Rendimientos descontados a los inversionistas			29.993.267	29.993.267
Rendimientos abonados	14	-	(29.993.267)	(29.993.267)
Saldo final a 31 de diciembre de 2022	\$	<u>601.183.030</u>	<u>-</u>	<u>601.183.030</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

  
**(\*) JUAN ANTONIO MONTOYA URICOECHEA**  
 Presidente

  
**(\*) JORGE PARRADO RODRIGUEZ**  
 Contador  
 T. P. 85923-T

  
**EDGAR ANTONIO VILLAMIZAR GONZALEZ**  
 Revisor Fiscal de Acción Sociedad Fiduciaria S.A  
 T. P. 36327-T  
 Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.  
 (Ver mi informe del 17 de marzo de 2023)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

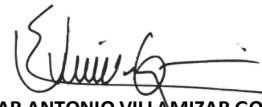
**Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno**  
**Administrado por Acción Sociedad Fiduciaria S.A.**  
**Estado de flujos de efectivo**  
**(En miles de pesos colombianos)**

<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de:</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
<b>Flujos de efectivo de actividades por operación</b>			
Rendimientos abonados	\$	29.993.267	-5.035.547
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto (usado en) las actividades de operación			
Valoración de inversiones al valor razonable de Instrumentos de deuda, neto	15	(36.277.803)	(2.922.164)
Utilidad en venta de inversiones al valor razonable de Instrumentos de deuda, neto	16	-	(748.413)
Perdida en venta de inversiones al valor razonable de Instrumentos de deuda, neto	\$	-	-
Cambios en activos y pasivos			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(885)	-
Otros activos no financieros		414.680	(181.632)
Cuentas comerciales por pagar		363.875	57.224
Otros pasivos no financieros		(11.464)	(1.370.473)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>\$</b>	<b><u>(5.518.330)</u></b>	<b><u>(10.201.005)</u></b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Activos financieros de inversión		50.014.482,00	-2.215.765
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión</b>	<b>\$</b>	<b><u>50.014.482</u></b>	<b><u>-2.215.765</u></b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>			
Acreeedores fiduciarios	\$	(20.853.677)	(94.942.915)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>\$</b>	<b><u>(20.853.677)</u></b>	<b><u>(94.942.915)</u></b>
<b>(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$</b>	<b><u>23.642.475</u></b>	<b><u>-107.359.685</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero</b>	9	<b><u>99.854.526</u></b>	<b><u>207.214.211</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre</b>	9	<b><u>123.497.001</u></b>	<b><u>99.854.526</u></b>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

  
 (\*) **JUAN ANTONIO MONTOYA**  
**URICOECHEA**  
 Presidente

  
 (\*) **JORGE PARRADO RODRIGUEZ**  
 Contador  
 T. P. 85923-T

  
**EDGAR ANTONIO VILLAMIZAR GONZALEZ**  
 Revisor Fiscal de Acción Sociedad Fiduciaria S.A.  
 T. P. 36327-7  
 Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.  
 (Ver mi informe del 17 de marzo de 2023)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las

**Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno  
Administrado por Acción Sociedad Fiduciaria S.A.  
Información Financiera al 31 de diciembre del 2022  
y 2021.**

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno es administrado por Acción Sociedad Fiduciaria S.A., constituido por Escritura Pública No. 1376 del 19 de febrero de 1992 de la Notaria 10 de Santiago de Cali y con permiso de funcionamiento según Resolución 1017 del 19 de marzo de 1992 de la Superintendencia Financiera de Colombia, vigente a la fecha Su domicilio principal es la ciudad de Bogotá y opera en las ciudades de Cali, Medellín, Popayán, Cartagena y en el sistema de red de oficinas en Barranquilla y Bucaramanga.

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno, fue autorizado para iniciar operaciones mediante Oficio No. 92011662-9 del 5 de junio de 1992 y con permiso de funcionamiento según Resolución 1017 del 19 de marzo de 1992 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Inició operaciones el 1 de julio de 1992 y atendiendo a lo estipulado en el artículo 108 del Decreto 2175 de 2008 se cambió la denominación a Cartera Colectiva Abierto Acción Uno, tal como lo ratifica el oficio No. 2008041196 emitido por la Superintendencia Financiera el 3 de agosto de 2008.

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, enmarcadas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, las operaciones del fondo de inversión colectiva se basan en la rotación del portafolio de inversiones, con el objeto de procurar una adecuada rentabilidad de los dineros depositados por los adherentes en el Fondo, sin garantizar un determinado rendimiento, en virtud de su obligación de medio y no de resultado.

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno cuenta con un reglamento de administración aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia dentro del cual se encuentran definidos aspectos como: participación máxima de un solo constituyente, Inversiones de los recursos del Fondo de Inversión Colectiva, límites a las inversiones, política de inversión y liquidez del fondo, entre otros.

En agosto 25 del año 2016, la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó las modificaciones al Reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno. Inicialmente se presentó únicamente la modificación a la cláusula de los activos admisibles; sin embargo, la Superintendencia Financiera de Colombia decidió efectuar la revisión a la totalidad del contenido del reglamento, este trámite inicio en septiembre del año 2015 y se aprobó el 25 agosto de 2016 con el número 2015097071-031-000. Para el año 2021 no se presentó modificación al reglamento.

**Comisión por administración**

La Sociedad Fiduciaria percibirá como único beneficio por la administración, gestión y distribución de Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno, con pacto de permanencia, una comisión de acuerdo a los siguientes rangos:



**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

<b>Rentabilidad bruta fondo</b>	<b>Comisión fija / capital</b>	<b>comisión variable / rendimientos</b>
0% ≤ r ≤ 3%	1%	5%
3% < r ≤ 6%	1%	6%
6% < r ≤ 9%	1%	8%
9% < r ≤ 12%	1%	10%
Mayor a 12%	1%	12%

Nota: La rentabilidad bruta y la comisión fija se expresarán en términos de tasa efectiva anual.

La comisión se pagará el último día hábil de cada mes.

### **Duración Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno**

El fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno tendrá una duración igual al de la Sociedad Administradora. El término de duración de la Sociedad Administradora se dará a conocer a través de su página web e igualmente está registrado en el certificado de existencia de ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A. emitido por la Cámara de Comercio de Bogotá.

#### **1.1 Nuevo régimen de gestión y administración de Fondos de Inversión Colectiva**

Con ocasión de la expedición de los Decretos 1242 y 1243 de 2013 por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, que modificaron la Parte 3 del Decreto 2555 de 2010 sobre la gestión y administración de Carteras Colectivas, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió las Circulares Externas No. 026 y 031 de 2014, en la que impartió instrucciones mediante subrogó el Título VIII de la Circular Básica Jurídica, con el fin de incorporar las reglas aplicables a la administración, gestión y distribución de Fondos de Inversión Colectiva, de acuerdo con el Decreto 1242 de 2013, modificado por el Decreto 1068 de 2014, y se establecen las condiciones aplicables al plan de ajuste de Fondos de Inversión Colectiva (FICs) y su transición.

En términos generales, la nueva regulación está orientada a ajustar la normatividad colombiana a estándares internacionales en materia de:

- ✓ Mecanismos de administración y de gestión de inversiones de los fondos de inversión.
- ✓ Custodia de los valores subyacentes.
- ✓ Mecanismos de distribución de dichos productos en el mercado de valores.
- ✓ Los siguientes corresponden a algunos cambios significativos o de impacto en el sector:
  - Cambio de denominación de “Carteras Colectivas” a “Fondos de Inversión Colectiva”- FICs.
  - Segregación de actividades: Administración- Gestión – Distribución y Custodia. Los activos que forman parte del Fondo de Inversión Colectiva constituyen un patrimonio independiente y separado de los activos propios de la Sociedad Administradora del Fondos de Inversión Colectiva y 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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

- Eliminación de los denominados fondos escalonados y de la figura de los compartimentos. Sólo existirán fondos abiertos o cerrados (en relación con la posibilidad de redención de las participaciones).
- La regulación de la actividad de custodia, a cargo de una entidad habilitada por la Superintendencia Financiera de Colombia quien además de realizar las actividades de custodia de “valores”, participará en el proceso de compensación y liquidación de las operaciones, cobro de los rendimientos, capital y dividendos de los valores custodiados; además tiene la obligación de verificar el cumplimiento de la normativa aplicable a las operaciones sobre valores que realice el FIC. Como a adicionales o complementarias se encuentran: llevar la contabilidad y efectuar la valoración del portafolio del fondo.
- Familia de Fondos: Agrupar fondos con características similares por lo que se espera contar con un trámite ágil de constitución de nuevos fondos.
- Cuentas ómnibus: Forma de distribución de los FICs que permitirá agrupar a múltiples inversionistas, cuya identidad solamente será conocida por el distribuidor especializado.

Mediante las Actas de Junta Directiva No. 265 del 21 de mayo de 2014, No. 270 del 15 de octubre de 2014, No. 271 del 19 de noviembre de 2014 y 276 del 15 de abril de 2015 de Acción Sociedad Fiduciaria S.A. fue aprobado el plan de ajustes de los Fondos de Inversión Colectiva lo que requirió la modificación del Reglamento del Fondo, bajo el régimen de autorización general que implicó el cambio de denominación a Fondo de Inversión Colectiva Acción Uno.

Así mismo, se hicieron ajustes adicionales al Reglamento del Fondo que no modificaron o afectaron los derechos económicos o políticos de los inversionistas, los cuales tuvieron por efecto modificar, ampliar o precisar las definiciones hoy ya previstas en el Reglamento sobre la gestión y administración del Fondo. Las modificaciones entraron en vigor el 1 de julio de 2015.

### **Rendición de Cuentas**

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno generó el informe de rendición de cuentas el 31 de diciembre de 2022, con periodicidad semestral.

## **2. MARCO TECNICO NORMATIVO**

Los estados financieros a 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (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, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 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 segundo semestre de 2020.

La sociedad administradora del fondo aplica a los presentes Estados Financieros del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno la siguiente excepción contemplada en el Título 4

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015.

La NIC 39 y la NIIF 9 respecto de la clasificación y la valoración de las inversiones, para lo cual se continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), adicionada por las disposiciones emitidas mediante la circular externa 034 de 2014.

### **3. BASES DE MEDICIÓN**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable.

### **4. 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 la Sociedad Fiduciaria administradora del Fondo. Los estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

### **5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes a la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **6. NEGOCIO EN MARCHA**

Los estados financieros se preparan bajo el supuesto que el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. El plan financiero previsto supone que el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante sus operaciones.

### **7. NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS**

#### **7.1 Normas y enmiendas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2023**

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. La Sociedad Fiduciaria no ha evaluado el posible impacto que la aplicación de estas enmiendas tendrá sobre los estados financieros de los Fondos en el período en que se apliquen por primera vez.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.	Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	<p>Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición). Se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.</p>
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2	Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GGy 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

<p>Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020</p>	<p>Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros</p>	<p>Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).</p> <p>Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p>
<p>NIC 1 – Presentación de estados financieros.</p>	<p>Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.</p>	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</p> <p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada. El efecto</p>

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

		de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.
--	--	--

## **8. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente en estos estados financieros, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

### **8.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se compone de los saldos en equivalentes del 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 la Fondo en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

### **8.2. Activos Financieros de Inversión con cambios en resultados**

#### **8.2.1 Inversiones**

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable.

Incluye las inversiones adquiridas por el Fondo con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

El Fondo valora las inversiones negociables utilizando la información que suministra el proveedor de precios para valoración que para nuestro caso es PRECIA S.A. El proveedor suministra la información para la valoración de las inversiones que se encuentren en cada segmento de mercado (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.), y expide y suministra las metodologías de valoración de inversiones necesarias para el desarrollo de su objeto social, observando los parámetros establecidos en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión, según la Circular Básica Contable 100 de 1995 capítulo 1 título 1.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Clasificación	Características	Valoración	Contabilización
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos Representativos de Deuda	<p>Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Forman parte de las inversiones negociables, en todo caso, las siguientes:</p> <p>a. La totalidad de las inversiones en títulos o valores efectuadas por los fondos de inversión colectiva.</p> <p>b. La totalidad de las inversiones en títulos o valores efectuadas con los recursos de los fondos de pensiones obligatorias y de cesantías, las reservas pensionales administradas por entidades del régimen de prima media y patrimonios autónomos o encargos fiduciarios cuyo propósito sea administrar recursos de la seguridad social, tales como</p>	<p>Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables o como inversiones disponibles para la venta 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 Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:</p> <p>a. Las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula: Dónde: VR = VN * PS VR: Valor razonable VN: Valor nominal PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.</p>	<p>La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados", del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión.</p> <p>La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período. Tratándose de valores de deuda, los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión.</p> <p>En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p> <p>En el caso de los</p>

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Clasificación	Características	Valoración	Contabilización
	<p>los que se constituyen en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 810 de 1998 y las Leyes 549 y 550 de 1999, o demás normas que las sustituyan modifiquen o subroguen.</p> <p>No obstante, las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario en los portafolios de los literales a) y b) antes mencionados, así como las que establezca el contratante o fideicomitente en los patrimonios autónomos o encargos fiduciarios cuyo propósito sea administrar recursos pensionales de la seguridad social, podrán clasificarse como inversiones para mantener hasta el vencimiento.</p>	<p>b. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. de este numeral, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital, de acuerdo con el siguiente procedimiento:</p> <p>Estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital: Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título.</p>	<p>títulos participativos, cuando los dividendos o utilidades se repartan en especie se procederá a modificar el número de derechos sociales en los libros de contabilidad respectivos. Los dividendos o utilidades que se reciban en efectivo se contabilizan como un menor valor de la inversión.</p> <p>Las participaciones en los fondos de inversión colectivas se valoran teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora el día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración aun cuando se encuentren listados en bolsas de valores de Colombia.</p>

### 8.2.2 Posiciones activas

El fondo efectúa operaciones denominadas simultaneas activas, la posición activa en una operación simultánea se presenta cuando una persona adquiere un valor a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en este mismo acto y momento el compromiso



**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

de transferir nuevamente la propiedad al “enajenante”, el mismo día o en fecha posterior y a un precio determinado, un valor equivalente. A este participante en la operación se le denominará, así mismo, “adquiriente”. Dichas operaciones se registran bajo la circular externa 018 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **8.3. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Registra los importes pendientes de cobro tales como los rendimientos derivados de la intermediación financiera y diversas.

El Fondo definió registrar las cuentas por cobrar en su medición inicial y posterior a valor nominal el cual es similar a su valor razonable por ser de corto plazo ya que no presentan un componente financiero significativo, lo cual hace improbable un cambio importante en las condiciones económicas, por tanto, no tiene un impacto en la inclusión de la NIIF 9 para el modelo de pérdidas incurridas.

### **8.4 Otros Activos no financieros**

Agrupar aquellas cuentas tales como los gastos pagados por anticipado, los cuales se amortizan durante el período de vigencia de los mismos.

### **8.5 Otros pasivos no financieros**

Comprende las otras obligaciones contraídas en del Fondo que no estén contemplados en alguna otra clasificación, se reconocen a su valor razonable.

### **8.6 Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor razonable y por ser una partida de corto plazo y no tener financiación o cobro de intereses, el reconocimiento equivale al valor nominal de cobro realizado a la entidad.

### **8.7 Activos netos de los inversionistas**

El Fondo busca mantener una rentabilidad acorde con el mercado buscando preservar el capital y logrando un crecimiento conservador a través de las inversiones llevando un control de los riesgos asociados a los distintos tipos de activos que componen las inversiones del FIC, todo esto en concordancia del perfil de los inversionistas y la política general de riesgo del Fondo de Inversión Colectiva.

“ACCION UNO” tiene como fin proporcionar a sus inversionistas la posibilidad de invertir sus recursos en un portafolio donde la estrategia de inversión se fundamenta en el principio general de maximizar la rentabilidad, incurriendo en el menor grado de riesgo permitido. Esta estrategia busca obtener la mejor rentabilidad, prevaleciendo la seguridad de las inversiones (baja volatilidad), llevando un control de los diferentes riesgos asociados a las inversiones que componen el portafolio, acorde a la política de Riesgos y en concordancia con el perfil de los inversionistas.

Los recursos que no lleguen a invertirse en los activos definidos se invertirán en operaciones de liquidez que generen rendimientos o en otros activos financieros tradicionales. El Fondo

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

puede realizar una parte de sus inversiones en activos denominados en otras monedas y tendrá como límite máximo de exposición cambiaria (posición en moneda extranjera que no se encuentre cubierta) el 5% del valor total del Fondo.

Teniendo en cuenta lo anterior, y sin desconocer que los recursos administrados son a la vista, "ACCION UNO" procurará mantener un equilibrio entre la liquidez necesaria para atender el giro normal de los desembolsos y el cumplimiento de obligaciones del Fondo y los recursos destinados a efectuar las inversiones de portafolio con el fin de dar la máxima rentabilidad posible a los adherentes y atender los retiros de los mismos, para lo cual ha previsto operaciones de liquidez dentro de los límites establecidos en este reglamento en la cláusula 2.4.2.

De igual manera se busca la concentración de títulos con alta calificación crediticia (como mínimo AA+), con el fin de disminuir el riesgo de liquidez y poder cubrir salidas de recursos protegiendo el portafolio de inversiones en momentos de condiciones de mercado desfavorables a tales liquidaciones y mantener un excelente perfil de riesgo.

#### **8.8 Reconocimiento de ingresos**

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 han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Fondo.

#### **8.9 Impuestos**

De acuerdo con las normas vigentes, el Fondo de inversión colectiva Acción Uno, no es contribuyente del impuesto de renta y complementarios según el artículo 23-1 E.T., ni contribuyente de Industria y comercio, sin embargo, está obligado a presentar declaración de Ingresos y patrimonio de conformidad con el artículo 598 E.T. El Fondo de inversión colectiva efectúa la retención en la fuente que corresponda a los ingresos que se distribuyan entre los suscriptores o partícipes de conformidad con el artículo 368-1 E.T., y Artículos 1.2.4.2.83 D.U.R. 1625 de 2016.

#### **8.10 Gastos**

Los gastos se reconocen cuando se presentan disminuciones en los beneficios económicos futuros, relacionados con una reducción en los activos o un aumento en los pasivos, generando disminuciones en el patrimonio.

#### **8.11 Rendimientos abonados a los adherentes al Fondo**

Los rendimientos diarios del Fondo, una vez descontados los gastos inherentes a la administración del Fondo, incluida la comisión de la Fiduciaria, se abonan diariamente a los adherentes inversionistas en proporción al valor de sus aportes en el Fondo.

### **9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Bancos (1)	\$ 123.497.044	100.244.037
Sobregiro Contable (2)	(43)	(389,511)
	<b>\$ 123.497.001</b>	<b>99.854.526</b>

	<b>Calificación</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
(1) Bancos			
Banco AV Villas S.A.	AAA	\$ 2.891.903	4.410.775
Banco Agrario S.A.	AAA	1.064.339	776.738
Banco BBVA S.A.	AAA	2.156.348	1.234.853
Banco Colpatría S.A.	AAA	1.280.987	474.780
Banco Davivienda S.A.	AAA	7.917.181	2.450.649
Banco de Bogotá S.A.	AAA	17.601.342	2.660.889
Banco de Occidente S.A.	AAA	30.690.035	26.004.225
Banco Popular S.A.	AAA	2.739.768	791.412
Banco Sudameris S.A.	AA+	32.497.376	44.053.974
Banco Bancolombia S.A.	AAA	10.917.783	12.941.527
Banco Finandina S.A.	AAA	1.333.151	474.588
Banco Caja Social S.A.	AAA	212.743	292.950
Banco Serfinanza S.A.	AAA	287.246	123.552
Banco Santander S.A.	AAA	8.538.906	1.971.828
Banco Helm Bank S.A.	AAA	2.617.424	1.581.297
Banco Coomeva	AAA	273.920	-
Banco OF NY Mellon	AAA	476.592	-
		<b>\$ 123.497.044</b>	<b>100.244.037</b>
(2) Sobregiro Contable			
Banco de Bogotá S.A.		-	1
Banco Finandina S.A.		-	389.510
Banco Bancolombia S.A.		43	-
		<b>\$ 43</b>	<b>389.511</b>

La variación en el efectivo y equivalentes de efectivo se presenta por las inversiones realizadas en activos financieros, esto como consecuencia de las condiciones del mercado. Los sobregiros contables se generan por cheques pendientes de cobro y consignaciones pendientes por registrar al fin del periodo, las cuales se encuentran inmersas en el detalle de partidas conciliatorias.

A continuación, se detallan las partidas conciliatorias a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre 2022:

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

DESCRIPCION	SUPERIOR A 30 DIAS		INFERIOR A 30 DIAS	
	CANTIDAD	VALOR	CANTIDAD	VALOR
Cheques pendientes de cobro	36	97,171	-	-
Notas crédito pendientes en libros	249	1,279,392	237	3,726,580
Notas débito pendientes en libros	76	45,131	332	1,463,970
Notas débito pendientes en extracto	7,651	259,259	338	4,105,783
Notas crédito pendientes en extracto-consignaciones pendientes en extracto	9	17,691	274	4,665,868

31 de diciembre 2021:

DESCRIPCION	SUPERIOR A 30 DIAS		INFERIOR A 30 DIAS	
	CANTIDAD	VALOR	CANTIDAD	VALOR
Cheques pendientes de cobro	97	224,248	82	389,161
Notas crédito pendientes en libros	21	431,494	1353	1,896,588
Notas débito pendientes en libros	7698	272,753	484	322,603
Notas débito pendientes en extracto	44	300,078	66	329,803
Notas crédito pendientes en extracto-consignaciones pendientes en extracto	10	407,938	30	375,943

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalente de efectivo.

## 10. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros en títulos de deuda al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

---

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Operaciones simultaneas	\$ -	1.291.089
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	478.474.351	490.919.941
	<u>\$ 478.474.351</u>	<u>492.211.030</u>

**Valores máximos, mínimos y promedio del portafolio**

El siguiente es el detalle de los valores máximos, mínimos y promedio del portafolio así:

	<u>31 de diciembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Valor Máximo	\$ 641.414.742	\$ 729,808,000
Valor Mínimo	587.405.488	572,617,000
Valor Promedio	606.401.079	662,195,000

**Clasificación del Portafolio**

El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos de deuda corrientes (menor a un año) y no corrientes (mayor a un año) así:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>Corriente</b>		
Menos de 1 año	\$ 154.493.470	272.251.084
<b>No Corriente</b>		
Entre más de 1 año y 5 años	322.526.302	219.471.476
Entre más de 5 año y 10 años	1.454.580	488.470
<b>Total</b>	<u>\$ 478.474.351</u>	<u>492.211.030</u>

**Calificación de riesgo crediticio**

**31 de diciembre de 2022**

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

		<b>AAA</b>	<b>NACION</b>
BONO	\$	468,630	
CDT	\$	447,961,150	
TES	\$		29,741,576
OTROS	\$	302,995	
<b>CALIFICACION</b>		<b>VR PRESENTE</b>	<b>%</b>
AAA	\$	448,732,775	93.78%
NACION		29,741,576	6.22%
	\$	<u>478,474,351</u>	<u>100.00%</u>

**31 de diciembre de 2021**

		<b>AAA</b>	<b>NACION</b>
BONO	\$	46,088,225	
BONOS PENSIONALES	\$		1,291,089
CDT	\$	415,046,345	
TES	\$		29,785,371
<b>CALIFICACION</b>		<b>VR PRESENTE</b>	<b>%</b>
AAA	\$	461,134,570	93.69%
NACION		31,076,460	6.31%
	\$	<u>492,211,030</u>	<u>100.00%</u>

**Jerarquía del valor razonable**

Las tablas a continuación analizan los activos y pasivos que se miden a valor razonable para efectos de registro o presentación con base en los métodos para su valoración. Los diferentes niveles de valor razonable se definen como siguen:

<b>Nivel 1</b>	Se basan en precios cotizados (sin ajustes) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía tiene la capacidad de acceder en la fecha de medición.
<b>Nivel 2</b>	Se basan en datos, distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente: o
<b>Nivel 3</b>	Se basan en datos que no son observables para el activo o pasivo.

No hubo transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en los periodos de reporte. La Fiduciaria determina si han ocurrido transferencias entre los niveles en la jerarquía al revaluar la categorización (con base en los datos de más bajo nivel que sean

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

relevantes para la medición del valor razonable como un todo) al final de cada período de reporte.

**31 de diciembre de 2022**

		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Metodología de Valoración	Principales datos de entrada
BONOS	\$	-	468,630	-	468,630	INGRESOS	Precio promedio y de mercado
CDTS	\$	-	447,961,150	-	447,961,150	INGRESOS	Precio promedio y de mercado
TES	\$	29,741,576	-	-	29,741,576	INGRESOS	Precio promedio y de mercado
OTROS	\$	-	-	302,995	302,995		
<b>TOTAL INVERSIONES A VALOR RAZONABLE</b>	<b>\$</b>	<b>29,741,576</b>	<b>448,429,780</b>	<b>302,995</b>	<b>478,474,351</b>		

**31 de diciembre de 2021**

		Nivel 1	Nivel 2	Total	Metodología de Valoración	Principales datos de entrada
BONOS	\$	-	46,088,225	46,088,225	INGRESOS	Precio promedio y de mercado
BONOS PENSIONALES	\$	-	1,291,089	1,291,089	INGRESOS	Precio promedio y de mercado
CDTS	\$	-	415,046,345	415,046,345	INGRESOS	Precio promedio y de mercado
TES	\$	29,785,371	-	29,785,371	INGRESOS	Precio promedio y de mercado
<b>TOTAL INVERSIONES A VALOR RAZONABLE</b>	<b>\$</b>	<b>29,785,371</b>	<b>462,425,659</b>	<b>492,211,030</b>		

No existen restricciones sobre las inversiones.

**11. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por cobrar:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Otros (1)	\$ 885
	<b>\$ 885</b>

(1) Está compuesta por el valor razonable de contratos futuros.

**12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros:

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Gastos pagados por anticipados Seguros	\$ 304.408	719.088

Este saldo corresponde al valor que falta amortizar a la fecha por el pago de la póliza global bancaria, la variación corresponde al mayor valor pagado, de acuerdo al valor facturado.

**13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por pagar:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Comisiones (1)	\$ 240.560	68.194
Retención en la fuente	58.172	1.966
Diversas (2)	771.759	636.456
	<b>\$ 1.070.491</b>	<b>706.616</b>

- (1) Está compuesta por la comisión fiduciaria generada por la administración del fondo los últimos días del mes de diciembre, la variación corresponde a la cantidad de adherentes en el fondo.
- (2) Cheques pendientes de cobro mayor a seis meses anulados a cierre de cada periodo, la variación corresponde a las operaciones realizadas durante el año, así: reintegros por \$92,280 y cheques anulados que suman \$227.584

**14. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

El siguiente es el detalle de los otros pasivos no financieros:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Rendimientos por devolución cheques (1)	379	7.691
Gravamen movimientos financieros (2)	4.745	710
Pre-cancelaciones (3)	18.000	22.094
Comisión por Cheques y transferencias	-	4.093
	<b>\$ 23.124</b>	<b>34.588</b>

- (1) Este rubro corresponde a los rendimientos que se han generado durante el periodo a causa de los cheques devueltos.
- (2) Este saldo corresponde al Gravamen al Movimiento Financiero generado en los



**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

últimos días del mes de diciembre de 2022, la variación se deriva de la operación, este saldo se paga semanalmente a la DIAN.

- (3) Este saldo corresponde a las cancelaciones de encargos fiduciarios solicitadas por los clientes del fondo de inversión colectiva al 31 de diciembre y girados el primer día hábil del año siguiente.

**15. VALORACIÓN DE INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS DE DEUDA NETO**

El siguiente es el detalle de la valoración de inversiones a valor razonable:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Valoración de inversiones al valor razonable de Instrumentos de deuda	\$ 69.576.498	40.429.413
Por disminución del valor razonable	(33.298.695)	(37.507.249)
	<u>\$ 36.277.803</u>	<u>2.922.164</u>

La valoración de los instrumentos de deuda disminuyó durante el 2022 frente al año inmediatamente anterior, se justifica en la disminución de los recursos administrados en el fondo y unas condiciones de mercado desfavorables durante lo corrido del 2022.

**16. (PERDIDA) UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS DE DEUDA, NETO**

El siguiente es el detalle de la utilidad en venta de inversiones a valor razonable:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Utilidad en venta de inversiones al valor razonable de Instrumentos de deuda	\$ 502.554	1.314.794
Gasto por venta de inversiones a valor razonable	(542.876)	(566.381)
	<u>\$ (40.322)</u>	<u>748.413</u>

La variación en la utilidad por venta de inversiones se debe a una disminución de operaciones de compra y venta de títulos.

**17. COMISIONES FIDUCIARIAS**

El siguiente es el detalle de las comisiones fiduciarias:

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Comisiones fiduciarias	\$ 12.527.995	9.040.324

La disminución en la comisión fiduciaria entre los años 2022 y 2021 se presenta por dos circunstancias una por la disminución del valor del fondo y otra por la disminución en el cobro de la comisión de éxito dada las desvalorizaciones que se presentaron en el mercado a lo largo del año 2022.

**18. HONORARIOS**

El siguiente es el detalle de los honorarios:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Revisoría fiscal	\$ 375.120	352.807

La variación corresponde a un mayor valor en los honorarios presentados por la revisoría fiscal para el año 2022.

**19. OTROS DIVERSOS**

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Comunicaciones	\$ 61.829	60.810
Procesamiento electrónico de datos	244.104	249.547
Reuters- Bloomberg	145.590	128.925
Custodio de títulos	\$ 209.691.43	221.749
	<b>661.214</b>	<b>661.031</b>

**20. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

**Administración y Gestión de Riesgos**

El portafolio del Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Acción Uno puede estar expuesto a riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (riesgo de valor razonable por cambios en las tasas de interés y de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez; y la gestión de administración del Fondo a riesgos no financieros tales como operacionales y legales.

Los riesgos (crédito, mercado, liquidez y operacional) a los que se pueden exponer los recursos administrados en Fondos de Inversión Colectiva (FICs), se gestionan de acuerdo con las normas de administración de riesgos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en su circular Básica Contable y Financiera (CBCF) CE 100 de 1995, para lo cual la Fiduciaria cuenta con un área de riesgos y el soporte tecnológico adecuado acorde a la complejidad de su operación.

**(a) Riesgo de Mercado**

Acción Fiduciaria implementó el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), que se ajusta a lo establecido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el cual cuenta con políticas, procedimientos, estructuras y metodologías adecuados para la gestión integral del riesgo de mercado al que puedan estar expuestos los recursos administrados por la Fiduciaria a través de portafolios de inversión de terceros, de los fondos de inversión colectiva y el portafolio de inversión propio.

La Fiduciaria utiliza la metodología estándar de Valor en Riesgo descrita en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), la cual está implementada como un módulo del aplicativo para el manejo de inversiones, con el objeto de generar automáticamente las mediciones e informes de seguimiento tanto internos como de transmisión al regulador.

La Dirección de Riesgos tiene a su cargo la definición, documentación y monitoreo de las metodologías de valoración aplicadas a los instrumentos financieros para asegurar que se ajustan a lo definido en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) para el caso de títulos valores y en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) para el caso de instrumentos financieros derivados.

El VeR (Valor en Riesgo) por factores de riesgo en el portafolio del Fondo de Inversión Colectiva Acción Uno administrado por la Fiduciaria para diciembre de 2022 y diciembre 2021, se resumen a continuación:

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

<b>VALOR EN RIESGO POR FACTORES</b>	<b>30 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	2,800	383,984
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	1,464	100,488
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	439	43,503
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 1	166,331	15,393
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 2	57,795	3,336
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 3	12,520	2,316
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	96,427	31,052
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	59,388	141,309
TASA DE INTERÉS IPC	8,837,184	2,690,633
<b>VALOR EN RIESGO TOTAL</b>	<b>8,786,095</b>	<b>2,796,350</b>
<b>VALOR DEL PORTAFOLIO</b>	<b>478,475,236</b>	<b>490,919,941</b>
<b>% DEL TOTAL DEL PORTAFOLIO</b>	<b>1.836%</b>	<b>0.570%</b>

Cifras en Miles de Pesos

**Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera:**

El portafolio del Fondo de Inversión Colectiva Acción Uno administrado por la Fiduciaria tuvo posiciones en su portafolio que estuvieran expuestas a variaciones en el tipo de cambio que correspondan a inversiones en moneda extranjera.

**Riesgo de tasa de interés:**

El portafolio del Fondo de Inversión Colectiva Acción Uno administrado por la Fiduciaria tiene exposiciones a los efectos de variaciones de las tasas de interés a las que se encuentran indexadas sus posiciones financieras y sus flujos futuros.

La metodología estándar de medición del Valor en Riesgo descrita en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), utilizada por la Fiduciaria para la medición del riesgo de mercado, presentó los resultados para la exposición al riesgo de tasa de interés por factor de riesgo (Tasa Fija, DTF, IBR e IPC) que se detallan para el valor de VeR observado durante diciembre de 2022 y diciembre de 2021.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

**2022**

VALOR EN RIESGO POR FACTORES	Mínimo	Máximo	Promedio	Último
	31 de enero de 2022	30 de diciembre de 2022	Promedio	30 de diciembre de 2022
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	253,935	2,800	113,728	2,800
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	82,357	1,464	51,269	1,464
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	28,645	439	9,451	439
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 1	49,432	166,331	69,711	166,331
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 2	16,843	57,795	30,623	57,795
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 3	18,475	12,520	16,465	12,520
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	39,642	96,427	85,233	96,427
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	123,107	59,388	215,466	59,388
TASA DE INTERÉS IPC	2,045,953	8,837,184	4,869,976	8,837,184
CARTERAS COLECTIVAS		121,996	118	122
<b>VALOR EN RIESGO TOTAL</b>	<b>2,145,164</b>	<b>8,786,095</b>	<b>4,899,075</b>	<b>8,786,095</b>
<b>VALOR DEL PORTAFOLIO</b>	<b>466,919,216</b>	<b>478,475,236</b>	<b>459,276,655</b>	<b>478,475,236</b>
<b>% DEL TOTAL DEL PORTAFOLIO</b>	<b>0.459%</b>	<b>1.836%</b>	<b>1.067%</b>	<b>1.836%</b>

Cifras en Miles de Pesos

**2021**

VALOR EN RIESGO POR FACTORES	Mínimo	Máximo	Promedio	Último
	30 de abril de 2021	31 de diciembre de 2021	Promedio	31 de diciembre de 2021
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	590,311	383,984	388,365	383,984
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	134,357	100,488	107,305	100,488
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	33,200	43,503	37,751	43,503
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 1	-	15,393	11,133	15,393
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 2	-	3,336	3,115	3,336
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 3	-	2,316	589	2,316
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	10,829	31,052	26,064	31,052
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	34,826	141,309	72,350	141,309
TASA DE INTERÉS IPC	863,587	2,690,633	1,688,323	2,690,633
<b>VALOR EN RIESGO TOTAL</b>	<b>840,146</b>	<b>2,796,350</b>	<b>1,703,327</b>	<b>2,796,350</b>
<b>VALOR DEL PORTAFOLIO</b>	<b>475,491,905</b>	<b>490,919,941</b>	<b>486,844,480</b>	<b>490,919,941</b>
<b>% DEL TOTAL DEL PORTAFOLIO</b>	<b>0.177%</b>	<b>0.570%</b>	<b>0.350%</b>	<b>0.570%</b>

Cifras en Miles de Pesos

La Sociedad Fiduciaria ha implementado modelos para la medición del riesgo de mercado de los portafolios de los FIC's, como medidas de sensibilidad ante una variación de 10 Pbs en las tasas de interés, con base en la duración por tipo de posición, y modelos de VaR Paramétrico por componentes en un horizonte de tiempo de 7 días para el Fondo de Inversión Colectiva Acción Uno.

Para el modelo del VaR, no se tienen en cuenta Carteras Colectivas, ya que la duración es 0.00 y no pertenece a ninguna Tasa de Referencia dentro del portafolio de Fic Acción Uno.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

ACCIÓN UNO - DICIEMBRE DE 2022							
Activo	Monto	% Participación	CVaR	% Participación CVaR	CVaR / Monto	Duración	Sensibilidad 10 PBS
<b>BOR</b>	<b>468,630</b>	<b>0.10%</b>	<b>97</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>	<b>1.16</b>	<b>545</b>
DTF	-	-	-	0.00%	-	-	-
IB1	468,630	0.10%	97	0.02%	0.02%	1.16	545
IPC	-	-	-	0.00%	-	-	-
FS	-	-	-	0.00%	-	-	-
<b>BPE</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
ICP	-	0.00%	-	0.00%	-	-	-
<b>TES</b>	<b>29,741,576</b>	<b>6.20%</b>	<b>132,653</b>	<b>24.33%</b>	<b>0.45%</b>	<b>1.63</b>	<b>48,581</b>
UVR	29,741,576	6.20%	132,653	24.33%	0.45%	1.63	48,581
FS	-	-	-	-	-	-	-
<b>CDT</b>	<b>447,896,310</b>	<b>93.41%</b>	<b>403,261</b>	<b>73.95%</b>	<b>0.09%</b>	<b>0.85</b>	<b>381,832</b>
DTF	-	0.00%	-	0.00%	-	-	-
FS	2,982,055	0.62%	773	0.14%	0.03%	0.25	731
IB1	133,649,110	27.87%	44,140	8.09%	0.03%	0.51	68,173
IPC	311,265,145	64.92%	358,348	65.71%	0.12%	1.01	312,928
<b>Total Portafolio</b>	<b>478,106,516</b>		<b>536,011</b>		<b>0.11%</b>	<b>0.90</b>	<b>430,958</b>

Cifras en Pesos

ACCIÓN UNO - DICIEMBRE DE 2021							
Activo	Monto	% Participación	CVaR	% Participación CVaR	CVaR / Monto	Duración	Sensibilidad 10 PBS
<b>BOR</b>	<b>46,088,225</b>	<b>9.39%</b>	<b>83,255</b>	<b>19.72%</b>	<b>0.18%</b>	<b>1.90</b>	<b>87,683</b>
DTF	-	0.00%	-	0.00%	-	-	-
IB1	31,623,345	6.44%	66,812	15.83%	0.21%	1.90	60,112
IPC	9,757,950	1.99%	10,980	2.60%	0.11%	2.01	19,581
FS	4,706,930	0.96%	5,462	1.29%	0.12%	1.70	7,991
<b>BPE</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
ICP	-	0.00%	-	0.00%	-	-	-
<b>TES</b>	<b>29,785,371</b>	<b>6.07%</b>	<b>132,796</b>	<b>31.46%</b>	<b>0.45%</b>	<b>2.81</b>	<b>83,788</b>
UVR	4,019,936	0.82%	5,221	1.24%	0.13%	2.62	10,547
FS	25,765,435	5.25%	127,576	30.22%	0.50%	2.84	73,242
<b>CDT</b>	<b>415,046,345</b>	<b>84.54%</b>	<b>206,086</b>	<b>48.82%</b>	<b>0.05%</b>	<b>0.73</b>	<b>304,662</b>
DTF	-	0.00%	-	0.00%	-	-	-
FS	188,966,725	38.49%	89,976	21.31%	0.05%	0.63	119,592
IB1	123,679,040	25.19%	70,845	16.78%	0.06%	0.84	103,450
IPC	102,400,580	20.86%	45,264	10.72%	0.04%	0.80	81,620
<b>Total Portafolio</b>	<b>490,919,941</b>		<b>422,137</b>		<b>0.09%</b>	<b>0.97</b>	<b>476,134</b>

Cifras en Miles de Pesos

## (b) Riesgo de Crédito

Acción Fiduciaria para la gestión del riesgo de crédito evalúa periódicamente los diferentes emisores y contrapartes, y realiza una asignación de cupos de inversión y negociación para controlar la exposición de los portafolios administrados a este riesgo, aplicando una metodología de tipo CAMEL que pondera aspectos cuantitativos y cualitativos que incluye la suficiencia de capital, la calidad de los activos, la gestión relacionada con los niveles de eficiencia operativa, los indicadores de rentabilidad, los niveles de endeudamiento y la liquidez, entre otros.

La Dirección de Riesgos realiza un control diario al cumplimiento de los límites establecidos, mediante la generación de informes de gestión y reportes mensuales a la Junta Directiva.

Las inversiones en los fondos administrados se realizaron en títulos emitidos por los emisores autorizados para invertir de acuerdo con los cupos aprobados.

La concentración de los instrumentos por calificación del portafolio para los meses de

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

diciembre de 2022 y diciembre de 2021 se detalla a continuación.

<b>Acción Uno</b>	<b>AAA</b>	<b>Nación</b>
31 de diciembre de 2022	95.05%	4.94%
31 de diciembre de 2021	93.68%	6.31%

**(c) Riesgo de Liquidez**

La Fiduciaria cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL) de acuerdo con lo establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) para la gestión del riesgo de liquidez en el Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de Permanencia Acción Uno.

La Fiduciaria aplica el modelo Estándar establecido en la CE 003 de 2015, para el control del Riesgo de liquidez para el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Acción Uno. El IRL al cierre de diciembre de 2022 y diciembre de 2021 se relaciona a continuación. El IRL al cierre del año 2022 como del 2021, estuvo por encima del mínimo requerido correspondiente a 100.

30 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>253.66</b>	<b>218.43</b>

Acción Fiduciaria cuenta con un Plan de Contingencia mediante el cual se establecen los procedimientos y mecanismos de actuación ante situaciones excepcionales o de crisis de liquidez.

Así mismo se realiza un análisis de sensibilidad mediante el cual se estresan los máximos retiros probables evaluando el comportamiento de la liquidez observando que tienen la capacidad de responder ante dichas situaciones sin que su índice de cobertura líquida e indicador de riesgo de liquidez se vean afectados de forma negativa.

La composición por plazos de vencimientos del portafolio al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se presenta a continuación:

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Menos de 6 meses</b>	<b>De 6 meses a 1 año</b>	<b>De 1 año a 2 años</b>	<b>De 2 años a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable	69,304,495	69,682,265	306,396,125	-	-	445,382,885
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés fija	15,203,715	-	-	16,065,337	1,454,580	32,723,631
Fondos de Inversión Colectiva	302,995	-	-	-	-	302,995
<b>Total inversiones</b>	<b>84,811,205</b>	<b>69,682,265</b>	<b>306,396,125</b>	<b>16,065,337</b>	<b>1,454,580</b>	<b>478,409,511</b>

Cifras en Miles de Pesos

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

31 de diciembre de 2021	Menos de 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 2 años	De 2 años a 5 años	Más de 5 años	Total
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable	39,261,335	111,687,675	82,423,410	34,088,495	-	267,460,915
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés fija	73,612,505	46,398,480	69,427,569	33,532,002	488,470	223,459,026
<b>Total inversiones</b>	<b>112,873,840</b>	<b>158,086,155</b>	<b>151,850,979</b>	<b>67,620,497</b>	<b>488,470</b>	<b>490,919,941</b>

Cifras en Miles de Pesos

## 21. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022, no existen procesos o reclamaciones en contra ni se han presentado hechos que puedan afectar al Fondo de Inversión Colectiva.

## 22. GOBIERNO CORPORATIVO

Acción sociedad Fiduciaria S.A., ha incorporado principios que rigen el buen gobierno corporativo de la entidad, así como la protección de los derechos de los accionistas e inversionistas.

**Junta Directiva y Alta Gerencia:** La Junta Directiva de Acción Sociedad Fiduciaria S.A, es la instancia responsable de establecer y aprobar las políticas y límites relacionados con los sistemas de administración de riesgo de la Fiduciaria. La Fiduciaria cuenta con comités de riesgo que son de apoyo a la Junta Directiva, a través de los cuales se informa, se monitorea el cumplimiento de políticas y límites internos y reglamentarios de los fondos administrados, y se hace seguimiento a la gestión de los riesgos financieros y operativos propios de la gestión de fondos de inversión.

**Reportes a la Junta Directiva:** La Dirección de Riesgos reporta mensualmente a la Junta Directiva los niveles de exposición a riesgos, cumplimiento de límites internos, reglamentarios y regulatorios como de las políticas establecidas y aprobadas por la Junta Directiva para la gestión de los fondos de inversión.

**Políticas y División de Funciones:** Las políticas en materia de gestión de riesgos son impartidas por la Junta Directiva. Acción Sociedad Fiduciaria S.A., cuenta con un área de riesgos la cual tiene dependencia de la Presidencia de la Fiduciaria y es el área encargada de la identificación, estimación, administración y monitoreo de los riesgos inherentes a los cuales se encuentra expuesta la fiduciaria en desarrollo de sus actividades y de la gestión de fondos de inversión.

**Infraestructura Tecnológica:** La Fiduciaria cuenta con la estructura tecnológica para la administración y gestión de los riesgos, acorde con el tipo y volumen de las operaciones que realiza en la gestión de los fondos de inversión que administra. Cuenta con módulos para el control y monitoreo de riesgos de las operaciones relacionadas con la gestión de tesorería, y herramientas para el monitoreo de riesgo financiero y operacional. Por otra parte, cuenta con el apoyo de sistemas de comunicación y centro alterno de contingencia para un manejo adecuado de las operaciones realizadas por la fiduciaria en desarrollo de la gestión de los



**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

fondos administrados.

**Metodologías para Medición de Riesgo:** La fiduciaria cuenta con Sistemas de Administración de Riesgo para la administración de los riesgos a los que está expuesta, contemplando riesgos financieros (SARM y SARL) y no financieros (SARO, SARLAFT), los cuales tienen definidas metodologías para cubrir el ciclo de gestión del riesgo que contempla las etapas de Identificación, Medición, Control y Monitoreo. Las metodologías incluyen procedimientos para la asignación de límites, su monitoreo y control y la generación de Informes.

**Estructura Organizacional:** La Fiduciaria cuenta con áreas de negocio, operativas y de control las cuales mantienen una adecuada segregación e independencia. La estructura organizacional así definida garantiza también una adecuada separación de las áreas relacionadas con la gestión de tesorería (front, middle y back office) de los fondos administrados.

**Verificación de operaciones:** La seguridad en la realización de operaciones esta soportada en procesos de negociación y cumplimiento soportados en sistemas de negociación y de registro de las operaciones. Se cuenta con mecanismos para la grabación de llamadas, el control de cupos en línea y el registro oportuno de las operaciones en el sistema de valoración de portafolios y de contabilización. Se tienen establecidos procesos de monitoreo de límites internos, reglamentarios y regulatorios ejecutados por el área de riesgo y de operaciones que se encargan de validar que todas las operaciones cumplan las condiciones pactadas en la negociación, así como los lineamientos y políticas aprobados por la Junta Directiva.

**Recurso Humano:** El recurso humano encargado de la administración y gestión de riesgos, cuenta con los conocimientos y experiencia necesaria para un desarrollo adecuado de su función.

**Auditoría:** El plan de auditoría aprobado del año 2021, consideró las auditorías a los diferentes procesos incluidos la Sociedad Fiduciaria, la Tesorería, los fondos de inversión colectiva y los negocios fiduciarios. Con base en los alcances establecidos en cada una de ellas, la auditoría tuvo conocimiento de manera razonable de las operaciones de la compañía, formulando las recomendaciones respectivas en caso de presentarse excepciones o deficiencias.

### **23. CONTROLES DE LEY**

Acción Fiduciaria S.A., Al 31 de diciembre de 2022, dio cumplimiento a los siguientes requerimientos:

Inversiones de Alta Liquidez - el Fondo presento durante el año 2022, inversiones de alta liquidez acordes con los flujos de caja.

Límites de Concentración por inversionista – Para el periodo comprendido entre enero y diciembre de 2022, los adherentes no presentaron saldos superiores al 10% del valor del Fondo.

Límites y Políticas de Inversión – Acción Fiduciaria S.A. como administradora del Fondo,

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ACCIÓN UNO  
ADMINISTRADO POR ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021  
(EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

---

cumple con los cupos de inversión por clase de activos, los activos admisibles para invertir, operaciones de liquidez e inversiones con instrumentos derivados con fines de cobertura y las políticas de inversión del portafolio de acuerdo con lo estipulado en la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia y lo autorizado por la Junta Directiva en el reglamento del Fondo.

Comisiones - La comisión del Fondo se ha cobrado de acuerdo con las políticas contenidas en el reglamento, en concordancia con el Título IV del Decreto 2555 de 2010 del Ministerio de Hacienda.

**24. HECHOS OCURRIDOS DESPÚES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.**

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha del informe de revisión del Revisor Fiscal, no se presentaron eventos significativos que requieran ser revelados.