



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ACCION UNO

Segundo Semestre de 2024

Política de Inversión

Objetivo de Inversión

El FONDO está diseñado para que personas naturales o jurídicas o fideicomisos inviertan de manera temporal sus excedentes de liquidez y tiene como fin proporcionar a sus inversionistas la posibilidad de invertir sus recursos en un portafolio de renta fija de corto plazo, con una estrategia de gestión de inversión dinámica, que se fundamenta en el principio general de maximizar la rentabilidad prevaleciendo la seguridad y estabilidad de las inversiones y llevando un control de los diferentes riesgos asociados a las inversiones que componen el portafolio.

El FONDO procura mantener un equilibrio entre la liquidez necesaria para atender el giro normal de los desembolsos, el cumplimiento de las obligaciones del Fondo y los recursos destinados a efectuar las inversiones de portafolio, con el fin de lograr la máxima rentabilidad posible a los adherentes.

Así mismo, busca la concentración en títulos de alta liquidez, con son los títulos de alta calificación crediticia, 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.

Perfil general de Riesgo

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, con la política de inversión del Fondo prevista en el Reglamento y con las políticas adoptadas por la Fiduciaria; el Fondo es un producto clasificado como SIMPLE y de perfil de riesgo CONSERVADOR. Para mayor información en relación con lo indicado puede consultar en el sitio web de la Fiduciaria www.accion.co/actividad-de-asesoria/

Coyuntura Económica

Durante el segundo semestre de 2024, el mercado de renta fija y renta variable mostraron un comportamiento cauteloso influenciado por tasas de interés altas, un entorno de crecimiento moderado, un menor apetito por activos de riesgo, tensiones geopolíticas y factores de riesgo a nivel local e internacional.

El mercado de renta fija global siguió marcado por las altas tasas de interés establecidas por los principales bancos centrales, como la Reserva Federal de EE. UU. y el Banco Central Europeo, en un esfuerzo por controlar la inflación. Aunque la inflación estaba cediendo, aún se mantenía por encima de los objetivos de los bancos centrales, lo que provocó que los rendimientos de los bonos soberanos de países avanzados, como EE. UU. y Alemania, se mantuvieran altos.

Los temores de una desaceleración económica mundial, especialmente en China y Europa, afectaron el sentimiento del mercado, limitando el optimismo. En China, las dificultades económicas internas y la crisis inmobiliaria continuaron generando incertidumbre, lo que pesó sobre los mercados emergentes y las bolsas internacionales.

En Colombia, el 2024 fue un año de recuperación económica moderada, con un crecimiento estimado del 1,8%, mejorando respecto al 0,6% de 2023 pero aún por debajo de los niveles prepandemia, lo anterior como resultado de la recuperación de la formación bruta de capital y de la demanda interna, en particular, del consumo privado, la cual, impulsada por el aumento de los ingresos reales de los hogares y la reducción de las tasas de interés, generó una expansión en el gasto en bienes durables y servicios.

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

ACCION UNO

Segundo Semestre de 2024

En el ámbito fiscal, el gobierno experimentó una desaceleración significativa del gasto público, lo que limitó su aporte al crecimiento económico. En cuanto a la inflación, aunque se desaceleró en 2024, al cerrar en 5.20% - 408 puntos básicos por debajo del cierre de 2023 el cual se ubicó en 9.28%- su impacto sobre el poder adquisitivo de los hogares, la sostenibilidad fiscal, así como la persistencia de la inflación básica siguen siendo una preocupación de cara al 2025.

Para el año 2025, los niveles de actividad económica seguirían recuperándose en un entorno de una política monetaria menos contractiva; se espera que la inflación continuará con su convergencia a la meta establecida por la Junta del Banco de la República, aunque de manera más lenta a lo observado durante el 2024 debido principalmente a presiones alcistas sobre la tasa de cambio y su traspaso a los precios, el incremento del salario mínimo y los aumentos de los precios de algunos bienes regulados; por otro lado, el endurecimiento de las condiciones financieras externas, los faltantes de financiamiento del Presupuesto General de la Nación de 2025, los efectos de la reforma al Sistema General de Participaciones (SGP) así como los retos para el cumplimiento de la regla fiscal seguirán generando volatilidad en los mercados cambiarios y de deuda pública.

Desempeño durante el período

Los rendimientos brutos del FIC ACCION UNO al cierre de diciembre de 2024 estuvieron alrededor del 7.37% efectivo anual, equivalente a 2.7 puntos básicos por encima de la inflación (5.2%), resultado que se deriva de la gestión activa del portafolio.

Dicha gestión activa busca obtener la mejor rentabilidad minimizando el riesgo, bajo criterios de solidez, seguridad, liquidez y riesgo conservador. De esta manera los comités mensuales de inversiones, se discutieron los principales hechos económicos que llegaría a impactar la rentabilidad de los portafolios tales como la inflación y la tasa de política monetaria las cuales tuvieron disminución a lo largo del segundo semestre de 2024, con base en las cuales se tomaron las decisiones que coadyuvaron al resultado obtenido.

| Métricas | Último Mes | Últimos 6 meses | Año Corrido | Último Año | 2024 | 2023 | 2022 |
|--------------|------------|-----------------|-------------|------------|--------|---------|--------|
| Rentabilidad | 3.439% | 7.300% | 7.374% | 7.374% | 7.374% | 11.016% | 8.989% |
| Volatilidad | 0.422% | 0.477% | 0.629% | 0.629% | 0.629% | 0.956% | 0.868% |

| Métricas | jul-24 | ago-24 | sep-24 | oct-24 | nov-24 | dic-24 |
|--------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Rentabilidad | 10.274% | 12.206% | 8.047% | 2.120% | 8.333% | 3.439% |
| Volatilidad | 0.214% | 0.462% | 0.463% | 0.500% | 0.531% | 0.422% |

Revelación de conflictos de interés

En el segundo semestre del 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.

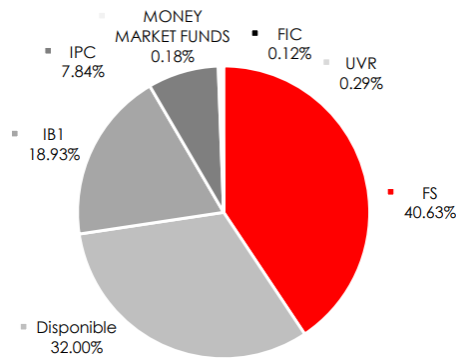
Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva 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.

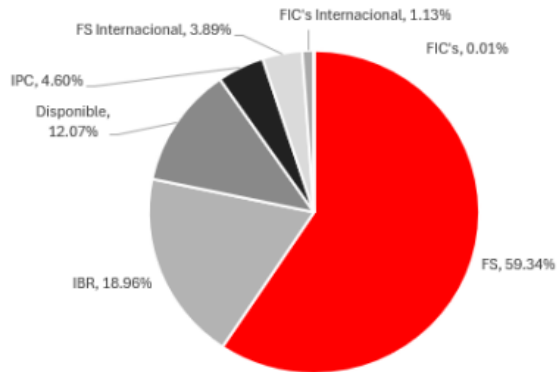
Composición del portafolio

Por Tipo de Activo

jun-24



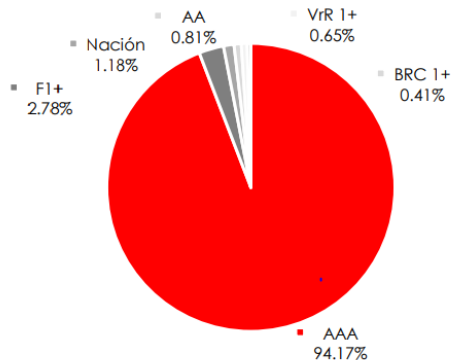
dic-24



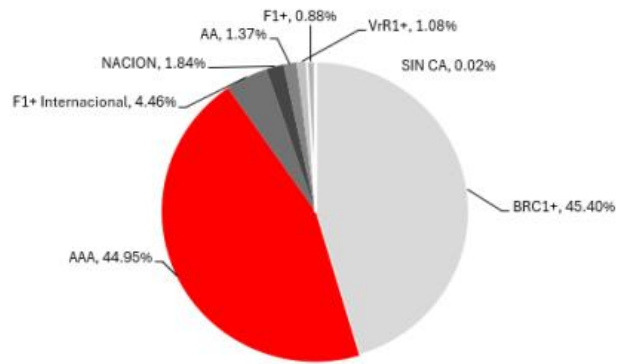
Al cierre de diciembre de 2024 disminuyó la ponderación en títulos indexados al IPC dada la expectativa de reducción de la inflación. De esta manera, la participación en tasa fija (FS) aumenta considerablemente mientras el disponible se reduce para optimizar la rentabilidad dadas las expectativas de la continuidad de la reducción de las tasas de política monetaria.

Por Calificación

jun-24



dic-24

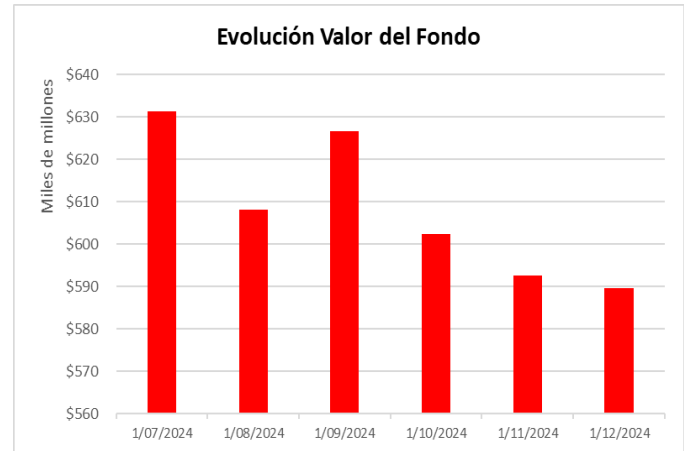
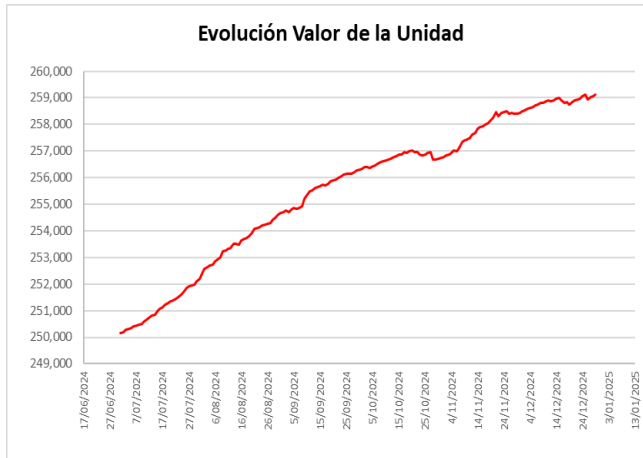


En cuanto a calificación, en general se mantiene la participación en títulos de la máxima calificación crediticia tanto de corto como en el largo plazo, de manera tal que los riesgos a los que se ven potencialmente expuestos los portafolios, tengan el mínimo de posibilidades de default, manteniendo solo activos de la más alta calidad.

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.

Evolución del valor del Fondo y del valor de la Unidad



El valor de unidad durante el semestre analizado tuvo una variación positiva del 3.58% con respecto al cierre del semestre anterior, evidenciando una tendencia ascendente aumentado el valor del portafolio. Finalmente, el fondo mantuvo un valor de unidad promedio de 255,558, un máximo de 259,118 y un mínimo de 250,151.

Análisis de Gastos

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 \$ 14.029 MM correspondientes al 23.33% respecto a diciembre 31 de 2023.

A continuación, se muestra un detalle de éstos, donde se puede observar que el rubro de mayor consideración es por disminución en el valor razonable.

| ACCION UNO | | | | | | | | |
|--|----------|--------|--------|---------|---------|---------|-----------|--|
| GASTOS OPERACIONALES | Promedio | Maximo | Minimo | dic-23 | jun-24 | dic-24 | Tendencia | |
| Por Disminución En El Valor Razonable | 56.11% | 68.25% | 49.26% | 52.36% | 49.26% | 54.58% | ↘ | |
| Servicios Bancarios | 0.74% | 1.07% | 0.56% | 0.60% | 0.72% | 1.07% | ↘ | |
| Comisión Del fiduciario | 32.57% | 39.41% | 25.68% | 39.41% | 28.27% | 36.94% | ↘ | |
| Perdida en el valor de las inversiones | 1.11% | 1.35% | 0.84% | 1.35% | 0.84% | 1.14% | ↘ | |
| Honorarios | 0.76% | 0.91% | 0.66% | 0.68% | 0.66% | 0.91% | ↘ | |
| Seguros | 0.84% | 2.18% | 0.00% | 1.20% | 0.00% | 0.00% | ↘ | |
| Procesamiento Electrónico de datos | 0.50% | 0.61% | 0.45% | 0.45% | 0.45% | 0.61% | ↘ | |
| Otros | 0.37% | 0.43% | 0.26% | 0.39% | 0.26% | 0.38% | ↘ | |
| Custodia de títulos | 0.64% | 0.89% | 0.43% | 0.60% | 0.64% | 0.89% | ↘ | |
| Valoración De Derivados (Cobertura) | 29.86% | 99.91% | 2.25% | 2.25% | 13.79% | 3.48% | ↘ | |
| Cambios | 1.94% | 5.09% | 0.00% | 0.73% | 5.09% | 0.00% | ↘ | |
| | | | | 100.09% | 100.00% | 100.00% | | |

| II Semestre 2024 | jul-24 | ago-24 | sep-24 | oct-24 | nov-24 | dic-24 | |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|
| Rentabilidad Bruta | 13.6% | 15.9% | 10.9% | 4.3% | 11.4% | 5.8% | ■ ■ ■ ■ ■ ■ |
| Gasto Comisiones | 2.99% | 3.25% | 2.65% | 2.11% | 2.81% | 2.29% | ■ ■ ■ ■ ■ ■ |
| Rentabilidad Neta | 10.27% | 12.21% | 8.05% | 2.12% | 8.33% | 3.44% | |

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 los 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

ACCION UNO

Segundo Semestre de 2024

Estados Financieros

| FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO ACCION UNO | | | | | |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| ADMINISTRADA POR ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S. A. | | | | | |
| ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL AL CIERRE DE DICIEMBRE 31 DE 2024 | | | | | |
| Cuenta | dic-24 | dic-23 | Variación Absoluta | Variación Relativa | Análisis Vertical |
| ACTIVOS | 592,870,321,358 | 676,962,602,901 | -84,092,281,543 | -12.42% | 100.00% |
| DISPONIBLE | 71,432,146,678 | 128,294,596,432 | -56,862,449,755 | -44.32% | 12.05% |
| POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES MERC. | 5,023,757,541 | 6,259,482,717 | -1,235,725,176 | -19.74% | 0.85% |
| INVERSIONES | 515,417,576,139 | 540,401,486,950 | -24,983,910,810 | -4.62% | 86.94% |
| CUENTAS POR COBRAR | 996,841,000 | 2,007,036,802 | -1,010,195,802 | -50.33% | 0.17% |
| PASIVOS | 3,241,178,989 | 991,441,912 | 2,249,737,078 | 226.92% | 100.00% |
| CUENTAS POR PAGAR | 1,143,118,940 | 780,178,068 | 362,940,873 | 46.52% | 35.27% |
| OTROS PASIVOS | 2,098,060,049 | 211,263,844 | 1,886,796,205 | 893.10% | 64.73% |
| PATRIMONIO | 589,629,142,369 | 675,971,160,990 | -86,342,018,621 | -12.77% | 100.00% |
| PARTICIPACIONES | 589,629,142,369 | 675,971,160,990 | -86,342,018,621 | -12.77% | 100.00% |
| | | | | | |
| INGRESOS | 90,965,006,800 | 145,166,718,337 | -54,201,711,538 | -37.34% | 100.00% |
| OPERACIONALES | 90,965,006,800 | 145,166,718,337 | -54,201,711,538 | -37.34% | 100.00% |
| | | | | | |
| COSTOS Y GASTOS | 90,965,006,800 | 145,166,718,337 | -54,201,711,538 | -37.34% | 100.00% |
| OPERACIONALES | 46,097,307,401 | 60,126,607,826 | -14,029,300,426 | -23.33% | 50.68% |
| RENDIMIENTOS ABONADOS | 44,867,699,399 | 85,040,110,511 | -40,172,411,112 | -47.24% | 49.32% |

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

ACCION UNO

Segundo Semestre de 2024

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 Abierto Acción Uno y su respectivo análisis financiero vertical y horizontal al cierre del 31 de diciembre de 2024, comparado con diciembre 31 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 diciembre 31 de 2024 estos recursos representan el 12.05% del total del activo.

El portafolio de inversiones del fondo se encuentra compuesto por posiciones activas con el 0.85% del total del activo, e Inversiones negociables, con el 86.94% del total del activo. Por lo anterior el portafolio del fondo presenta una participación de 87.78%.

Con relación al pasivo, este representa el 0.55% del total del Fondo. Estos pasivos están conformados por la comisión fiduciaria, retención en la fuente y comisiones por pagar a la Sociedad Administradora tales como transferencias y elaboración cheques.

Al corte del 31 de diciembre de 2024, el valor del Fondo Abierto Acción Uno corresponde a la suma de \$ 589.629 MM, recursos que presentaron una disminución del 12.77% respecto al valor registrado al 31 de diciembre 2023.

Análisis Horizontal

Disponible. La cuenta del disponible a 31 de diciembre del 2024 presenta una disminución de \$ 56.862 MM, respecto a 31 de diciembre de 2023, esta variación corresponde al 44.32%. La anterior variación se explica por la disminución en el valor del fondo.

Posición Activa. Al cierre de 31 de diciembre del 2024, las operaciones simultáneas presentan una disminución de 1.235 MM con una variación del 19.74 % respecto a 31 de diciembre de 2023.

Inversiones. Al cierre de 31 de diciembre del 2024 las inversiones presentan una disminución de \$ 24.984 MM con una variación del 4.62% respecto a 31 de diciembre de 2023. La anterior variación se explica la disminución de los aportes en el Fondo de Inversión Colectiva.

Cuentas por pagar. Presenta un aumento por \$ 363 Millones respecto al valor registrado a 31 de diciembre de 2023, el cual corresponde a comisiones por pagar a la Sociedad Administradora las cuales se causan diariamente, y se cancelan con cortes periódicos mensuales, el pago de la retención en la fuente y a los cheques girados pendientes de cobro.

Otros Pasivos. Este rubro para el mes de diciembre del 2024 presenta un aumento de \$ 1.887 Millones, respecto a 31 de diciembre de 2023, correspondiente al gravamen a los movimientos financieros generados en el mes, comisiones por pagar a la Sociedad Administradora tales como transferencias y elaboración cheques.

Participaciones. Este rubro presenta una disminución de \$ 86.342 MM, que corresponde a un 12.77% respecto al 31 diciembre del 2023 como producto de los retiros realizados por los inversionistas.

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

ACCION UNO

Segundo Semestre de 2024

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 Abierto Acción Uno.

La naturaleza del Fondo Acción Uno es abierta, lo que indica que los inversionistas pueden redimir sus recursos en cualquier momento.

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 Fondo Abierto Acción UNO 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. Al cierre del segundo semestre del año 2024 la rentabilidad año corrido para el Fondo Abierto Acción Uno fue del 7.37% E.A., con una volatilidad de la rentabilidad observada al 31 de diciembre de 2024 del 0.42%.

De otro lado, para mitigar este riesgo, se mantuvo una diversificación del portafolio en las diferentes tasas de referencia registrando al cierre del segundo semestre del año 2024 una mayor concentración en títulos fija simple (59.34%), títulos indexados al IBR (18.96%), recursos disponibles en cuentas bancarias nacionales (12%), títulos indexados al IPC (4.60%), títulos fija simple internacional (3.89%), Fondos Inversión Colectiva Internacional (1.13%) y Fondos Inversión Colectiva Local (0.01%).

Riesgo de Crédito: Probabilidad de incumplimiento de las obligaciones por parte de los emisores de los títulos de renta fija en los que se tienen inversiones. El Fondo Abierto Acción Uno se concentra en títulos con calidades crediticias sobresalientes, lo cual eleva el nivel de seguridad del fondo de inversión colectiva en relación con este tipo de riesgo. Al cierre del segundo semestre del año 2024 el portafolio del Fondo Abierto Acción Uno se encuentra concentrado en un 44.95% con la mayor calificación crediticia de largo plazo (AAA), BRC1+ (45.40%), F1+Internacional (4.46%), títulos Nación (1.84%), AA (1.37%), F1+ (0.88%), VrR1+ (1.08%) y 0.02% en títulos sin calificación.

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.

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

ACCION UNO

Segundo Semestre de 2024

Riesgo de Liquidez: Está relacionado con la posibilidad de no poder cumplir de manera plena y oportuna con los retiros eventuales del Fondo Abierto Acción Uno debido a insuficiencia de recursos líquidos y/o necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. Este riesgo se mitiga manteniendo una estructura adecuada de vencimientos que permita disponer de los recursos necesarios para cumplir con 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 segundo semestre del año 2024 el IRL del Fondo Abierto Acción UNO fue del 174%, 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 Abierto Acción UNO; 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.

Riesgos ASG. Es la posibilidad de incurrir en pérdidas o disminución en el valor de una inversión, derivada de la materialización de eventos negativos en los factores ambientales, sociales y de gobierno (ASG). Entendiendo dichos factores de la siguiente forma:

- Factores Ambientales (A). Relacionados con el aprovechamiento de recursos naturales, el impacto a ecosistemas y biodiversidad, generación de emisiones de gases de efecto invernadero o cambio climático.
- Factores Sociales (S). Relacionados con los derechos humanos, derechos laborales, el bienestar y las expectativas de los diferentes grupos de interés
- Factores de Gobierno (G). Relacionados la estructura y funcionamiento de órganos de gobierno, derechos de accionistas, ambiente de control y estándares de conducta y revelación de información

El Fondo no ha establecido objetivos ASG ni persigue estrategias con afoque ASG o similares, así mismo, sus inversiones no tienen como objetivo generar un efecto en factores ASG. Por tanto, el Fondo no podrá ser considerado un Fondo de esta categoría, ni se considera que se haya materializado uno de estos riesgos que hubieran tenido impacto sobre la gestión y rentabilidad 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.