

## Prospecto

# Fondo de Inversión Colectiva Abierto con **PACTO DE PERMANENCIA** **ACCIONES PLUS**

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva

# Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia **Acciones Plus**

## **Objetivo de la inversión**

Ofrecer una alternativa de inversión para los perfiles de riesgo agresivo, es decir, para inversionistas conocedores del mercado de Renta Variable que conocen la volatilidad a la que dicha clase de inversiones se encuentra expuesta. El inversionista interesado en participar en el Fondo pretende obtener un crecimiento de su capital a largo plazo, sin perder de vista que se pueden presentar pérdidas moderadas de su capital dadas las fluctuaciones en la rentabilidad a mediano plazo de acuerdo con las condiciones de mercado de los activos en los cuales invierte.

El Fondo, tiene como benchmark el índice COLCAP, calculado por la Bolsa de Valores de Colombia o por el índice que lo reemplace.

**I.**

**Información**

**II.**

**Política de  
Inversión**

**III.**

**Órganos de  
Administración  
y Control**

**IV.**

**Gastos a cargo  
del Fondo**

**V.**

**Información  
Operativa**

**VI.**

**Información  
Adicional**

## **I. Información General del Fondo**

### **Identificación del Fondo de Inversión Colectiva:**

Fondo de Inversión Colectiva Abierto con pacto de permanencia Acciones Plus (el "Fondo"). La redención de recursos podrá realizarse en los plazos indicados en el Reglamento, sin perjuicio que se puedan redimir sus derechos en cualquier momento pagando la sanción establecida.

### **Sociedad Administradora:**

Fiduciaria Corficolombiana S.A.

### **Sede:**

Carrera 13 # 26-45 Piso 7 de la ciudad de Bogotá D. C. Los inversionistas del Fondo y los requerimientos que presenten serán atendidos en cualquier oficina de la sociedad administradora o en las oficinas de los distribuidores.

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva

### **Participaciones:**

La naturaleza de los derechos de los inversionistas en el Fondo, serán de participación. Los documentos que representen estos derechos no tendrán el carácter ni las prerrogativas propias de los títulos valores, ni serán negociables. Los derechos de participación del inversionista serán cesibles, caso en el cual la sociedad administradora deberá consentir en la cesión propuesta.

### **Custodio:**

Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

### **Vigencia:**

Igual a la de la sociedad administradora, esto es hasta el 7 de octubre del 2.107.

### **Obligaciones de la Sociedad Administradora:**

La Sociedad Administradora deberá cumplir las siguientes obligaciones, así como, las descritas en los artículos 3.1.3.1.3 y 3.1.3.2.4 del Decreto 2555 de 2010 y demás normas que lo modifiquen, amplíen o reformen:



Cobrar la comisión por administración.



Desarrollar y mantener sistemas adecuados de control interno y de medición, control y gestión de riesgos.



Realizar la salvaguarda y el ejercicio de derechos patrimoniales de los activos diferentes a valores que hagan parte del portafolio del Fondo.



Abstenerse de incurrir en las prohibiciones citadas en el artículo 3.1.1.10.1 del Decreto 2555 de 2010.



Cobrar oportunamente los intereses, dividendos y cualquier otro rendimiento de los activos del Fondo y en general, ejercer los derechos derivados de los mismos, cuando hubiere lugar a ello.



Realizar la actividad de distribución del Fondo a través de la fuerza de ventas de la entidad.



Limitar el acceso a la información relacionada con el Fondo, estableciendo controles, claves de seguridad y "logs" de auditoría.

## **II. Política de Inversión**

### **OBJETIVO DE LA INVERSIÓN:**

Ofrecer una alternativa de inversión para los perfiles de riesgo agresivo, es decir, para inversionistas conocedores del mercado de Renta Variable que conocen la volatilidad a la que dicha clase de inversiones se encuentra expuesta. Por tanto, el inversionista interesado en participar en el Fondo de Inversión Colectiva pretende obtener un crecimiento de su capital a largo plazo, sin perder de vista que se pueden presentar pérdidas de su capital dadas las fluctuaciones en la rentabilidad a mediano plazo de acuerdo con las condiciones de mercado de los activos en los cuales invierte.

El portafolio del fondo de inversión Colectiva estará compuesto por valores de renta variable de conformidad con los Activos Admisibles para invertir señalados en este reglamento y las normas aplicables.

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva

**Activos admisibles para  
invertir y límites de la  
inversión:**

En la composición del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva, la sociedad administradora tendrá como política de inversión la siguiente:

**1.** No podrá invertir más del 30 por ciento (30%) de los activos del Fondo de Inversión Colectiva en valores emitidos o garantizados por sociedades que sean matrices y subordinadas unas de otras.

**2.** El monto máximo de inversión por emisor no podrá superar el 50% del valor del Fondo.

**3.** El plazo promedio ponderado de las inversiones de Renta Fija será de hasta 10 años.

**4.** Las inversiones realizadas por el Fondo de Inversión Colectiva tendrán los siguientes límites:

|                    |                                                                                                                                                                                                                  |         |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Inscripción        | ▶ RNVE                                                                                                                                                                                                           | ▶ 100 % |
|                    | ▶ NO RNVE                                                                                                                                                                                                        | ▶ 100 % |
| Clase de inversión | ▶ Renta Fija                                                                                                                                                                                                     | ▶ 40 %  |
|                    | ▶ Renta Variable                                                                                                                                                                                                 | ▶ 100 % |
| Moneda             | ▶ Pesos Colombianos                                                                                                                                                                                              | ▶ 100 % |
|                    | ▶ Otras Monedas                                                                                                                                                                                                  | ▶ 50 %  |
| Emisor             | ▶ Nación                                                                                                                                                                                                         | ▶ 100 % |
|                    | ▶ Sector Financiero                                                                                                                                                                                              | ▶ 100 % |
|                    | ▶ Sector Real                                                                                                                                                                                                    | ▶ 100 % |
| Tipo de Activo     | ▶ Acciones inscritas en el RNVE y/o acciones extranjeras inscritas en un sistema local de cotización de valores                                                                                                  | ▶ 100 % |
|                    | ▶ Acciones no inscritas en el RNVE, de empresas extranjeras, inscritas en una o en varias bolsas de valores internacionalmente reconocidas                                                                       | ▶ 100 % |
|                    | ▶ Títulos de renta variable emitidos por empresas colombianas en otras bolsas reconocidas siempre que estos correspondan a programas de American Depositary Receipts (ADR) y de Global Depositary Receipts (GDR) | ▶ 50 %  |

Operaciones de derivados con fines de cobertura, hasta el 100 % de la posición descubierta del portafolio.

Operaciones de reporte, simultáneas y transferencia temporal de valores, con los límites legales establecidos en el 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 al Fondo 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 depósitos del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el Fondo de Inversión Colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del respectivo Fondo de Inversión Colectiva

|                |                                                                                                                                                                                            |       |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Tipo de Activo | Exchange Traded Funds (ETF) de Renta Variable transportados en bolsas nacionales en internacionales cuyo subyacente este compuesto por los activos mencionados en los numerales anteriores | 50 %  |
|                | Títulos participativos o mixtos derivados e procesos de titularización inscritos en el RNVE                                                                                                | 100 % |
|                | Instrumentos de Renta Fija inscritos en el RNVE                                                                                                                                            | 100 % |
|                | Participaciones en otros fondos de inversión colectiva                                                                                                                                     | 50 %  |

Para todos los efectos se entenderá que los límites son determinados sobre la totalidad de los activos que conforman el Fondo de Inversión Colectiva.

\*El Fondo de Inversión Colectiva no invertirá en otros fondos administrados por la Sociedad Administradora,

### Operaciones Autorizadas:

el Fondo de Inversión Colectiva podrá realizar operaciones de liquidez, tales como repos, simultáneas, transferencias temporales de valores, operaciones a plazo y las demás autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, con sujeción a los límites y términos previstos por las normas legales

Las operaciones de liquidez que celebre la sociedad administradora para el Fondo, sean activas o pasivas, no podrán exceder en su conjunto del treinta por ciento (30%) del activo total y su plazo máximo no podrá exceder de trescientos sesenta (360) días calendario. Estas se podrán realizar sobre acciones ordinarias y preferenciales de alta liquidez.

### El Fondo podrá realizar operaciones de liquidez transitoria cuando:

Las condiciones del mercado lo dictaminen y con el único objetivo de proporcionar una mayor rentabilidad en el futuro mediato al inversionista.

Los niveles de retiros del Fondo lo requieran, con el fin de atender las solicitudes de los inversionistas.

Cuando las operaciones de liquidez sean pasivas únicamente podrán celebrarse para subsanar defectos transitorios de liquidez.

La sociedad administradora podrá realizar operaciones de derivados a nombre del Fondo por el monto necesario para cubrir el cien por ciento (100%) de la posición en riesgo del Fondo.

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva

### Perfil de Riesgo del Fondo:

La Sociedad Administradora realizará la mejor gestión en la limitación y prevención de la reducción de la rentabilidad del Fondo, de la disminución de los aportes de los inversionistas y de la falta temporal de liquidez. El Fondo tiene un perfil de riesgo ALTO, ya que en aras de obtener máximos rendimientos estos aceptan fluctuaciones diarias en el valor de su inversión, pudiendo en algún caso afectar negativamente su capital ya que su portafolio está concentrado en activos específicos de renta variable, los cuales son altamente vulnerables a cambios en el precio.

Los factores de riesgo asociados al Fondo por tipo de inversión se muestran a continuación:

| Riesgos Financieros                                                                                                              |                  |                |                   |            |                         |                    |                     |                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-------------------|------------|-------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|
| Tipo de Riesgo                                                                                                                   | de Mercado       |                |                   | de Crédito |                         | de Liquidez        |                     | Concentración              |
| Riesgo de                                                                                                                        |                  |                |                   |            |                         |                    |                     |                            |
| Clases de inversiones                                                                                                            | Tasas de Interés | Tipo de Cambio | Acciones y Fondos | Emisor     | Operaciones de Liquidez | Liquidez de Fondeo | Liquidez de Mercado | Concentración de Emisiones |
| Acciones ordinarias y preferenciales de alta liquidez                                                                            | N.A.             | N.A.           | ☑                 | ☑          | N.A.                    | ☑                  | ☑                   | ☑                          |
| Exchange Traded Funds (ETF) transados en bolsas nacionales y que repliquen acciones ordinarias y preferenciales de alta liquidez | N.A.             | N.A.           | ☑                 | ☑          | N.A.                    | ☑                  | ☑                   | ☑                          |
| Operaciones de liquidez                                                                                                          | N.A.             | N.A.           | ☑                 | ☑          | ☑                       | ☑                  | ☑                   | ☑                          |

### Riesgo de mercado

Posibilidad de que el Fondo incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios por efecto de cambios en el valor de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones.

Esto depende del precio en acciones y participaciones en fondos, que corresponde a las posibles pérdidas que se pueden ocasionar por movimientos adversos en el precio de las acciones y participaciones en fondos donde se mantenga una posición. El riesgo de Precio se incrementa en la medida que la volatilidad de los activos referenciados aumente. Para la gestión de este riesgo, se implementa la medición del valor en riesgo de mercado -VaR con la metodología aprobada en la política de riesgos e inversiones de la Sociedad Administradora y su seguimiento y monitoreo se efectuará de acuerdo a los límites y señales de alerta definidos para el Fondo.

### Riesgo de liquidez:

Contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. El Riesgo de Liquidez se puede exponer desde dos puntos de vista: a) Riesgo de Liquidez de Fondeo: Se considera como la insuficiencia de Activos Líquidos Disponibles y / o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. b) Riesgo de Liquidez de Mercado:

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva

Bajo este escenario, no existe la profundidad adecuada del mercado o se presentan cambios drásticos en las tasas o precios (capacidad para generar o deshacer posiciones a precios de mercado).

Con el fin de mitigar estos riesgos, la administración del Fondo revisa de forma constante la calidad de los activos que constituyen el mismo determinando su facilidad de liquidación y su profundidad de mercado. Así mismo, determinará niveles de inversión por plazos sujetos a los límites descritos en el Reglamento. Para la gestión de este riesgo se implementa la medición del indicador del riesgo de liquidez -IRL con la metodología aprobada en la política de liquidez de la sociedad administradora y su seguimiento y monitoreo se efectuará de acuerdo a los límites y señales de alerta definidos para el Fondo

Para controlar el riesgo de liquidez, las inversiones del fondo se concentran en valores de alta y media liquidez bursátil, lo cual permite tener un portafolio bastante líquido, que permite obtener recursos en caso de ser necesario, sin tener que castigar la rentabilidad del portafolio.

#### **Riesgo de crédito:**

Contingencia de pérdida por el deterioro en la estructura financiera del emisor o garante de un valor, que pueda generar disminución en el valor de la inversión por efecto de la reducción en la capacidad de pago, total o parcial, de los rendimientos o del capital de la inversión.

Con el fin de mitigar este riesgo, se monitoreará la dinámica de la situación financiera de los emisores y los hechos que puedan llegar a afectar sus negocios y el mercado en general apoyados en el análisis inicial realizado por el área de riesgos y de acuerdo con los cupos evaluados y aprobados de emisor y contraparte por parte de la Sociedad Administradora.

#### **Gestión de riesgos ASG**

El riesgo ASG se define como el riesgo asociado a la posibilidad de incurrir en pérdidas o disminución en el valor de una inversión como consecuencia de impactos negativos que se presenten respecto de los factores ambientales, sociales y de gobierno, según se definen a continuación.



**Factor Ambiental (A):** Cuestiones relacionadas con la calidad y el funcionamiento del entorno y sistema natural. Esto incluye: pérdida de biodiversidad, emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), cambio climático, energía renovable, eficiencia energética, agotamiento del aire, agua o recursos o contaminación, gestión de residuos, agotamiento del ozono estratosférico, cambios en el uso de la tierra, acidificación de los océanos y cambios en los ciclos del nitrógeno y el fósforo.



**Factor Social (S):** Temas relacionados con los derechos, el bienestar y los intereses de las personas y las comunidades. Esto incluye: derechos humanos, normas laborales en la cadena de suministro, niñez, esclavitud y trabajo en régimen de servidumbre, salud y seguridad en el lugar de trabajo, libertad de asociación y libertad de expresión, gestión del capital humano y relaciones laborales, diversidad, relaciones con las comunidades locales, actividades en zonas de conflicto, salud y acceso a medicamentos, VIH/SIDA, protección del consumidor y armas controvertidas.

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva



Factor Gobernanza (G): Cuestiones relacionadas con el gobierno corporativo de las empresas y otras entidades participantes. Esto incluye: estructura de la junta, tamaño, diversidad, habilidades e independencia, remuneración de ejecutivos, derechos de los accionistas, interacción con las partes interesadas, divulgación de información, ética empresarial, políticas antisoborno y anticorrupción, controles internos y gestión del riesgo y en general, cuestiones relativas a la relación entre la administración de la empresa, su directorio, sus accionistas y otras partes interesadas. Esta categoría también puede incluir cuestiones de estrategia empresarial, que abarcan tanto implicaciones de la estrategia empresarial para los problemas ambientales y sociales, como la implementación de la estrategia.

El Fondo de Inversión Colectiva Estrategia Moderada no cuenta con objetivos específicos en materia ASG, tampoco está clasificado como un producto verde, sostenible o de características similares; no obstante, la Sociedad Administradora cuenta con un sistema de administración de riesgos que busca administrar y gestionar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza contenido en la Política y los respectivos procedimientos internos. Dichos procesos contemplan los procedimientos de identificación, evaluación, monitoreo y mitigación de dichos riesgos.

La Sociedad Administradora cuenta con una estructura para la administración de riesgo encabezada por la Junta Directiva, apoyada por el Comité de Riesgo e Inversión de la Sociedad Administradora, y finalmente ejecutada por el Área de Riesgo de la Sociedad Administradora.

El modelo de riesgos basado en etapas que inicia desde la identificación permite evidenciar los riesgos ASG a los que se encuentra expuesto el Fondo derivado de las inversiones que componen el mismo. Con el objetivo de reducir la exposición a estos riesgos la Sociedad Administradora incorpora la evaluación de los criterios ASG en los procesos de gestión de las inversiones del Fondo de Inversión Colectiva de acuerdo con la Política de Inversión Responsable, previamente aprobada y contenida en la página web de la Sociedad Administradora.

Por otro lado, para mitigar la probabilidad de ocurrencia se ha definido la incorporación de variables ASG en la evaluación y asignación de cupos para las inversiones del Fondo, estos cupos son aprobados por la instancia respectiva, a los cuales se les hace seguimiento mensual o anual según corresponda, conforme a lo establecido en las políticas de riesgo internas de la entidad.

El Área de Inversiones de la Sociedad Administradora será responsable de los procesos de gestión de los riesgos ASG.

### III. Órganos de Administración y Control

#### Gerente:

La sociedad administradora ha designado un gerente, con su respectivo suplente, dedicado de forma exclusiva a la gestión de las decisiones de inversión efectuadas a nombre del Fondo de Inversión Colectiva. El gerente se considerará administrador de la sociedad, y estará inscrito junto con su suplente en el Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores.

#### **DIANA CAROLINA RODRIGUEZ AVILA**

**Finanzas y Relaciones Internacionales**

**Maestría en Finanzas**

15 años en el Sector Financiero

diana.rodriguez@fiduciariacorficolombiana.com

T. (1) 327 9937

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 al Fondo de Inversión Colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósitos y no están amparados por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el Fondo de Inversión Colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del respectivo Fondo de Inversión Colectiva

## PERFIL REQUERIDO

### Perfil Gerente

Haber cursado estudios de economía, ingeniería industrial, contaduría, administración de empresas y/o carreras afines.

5 Años de experiencia en el sector financiero de los cuales por lo menos 1 año debe haberse desempeñado como gestor de portafolios de terceros.

### Obligaciones

Las establecidas en el artículo 3.1.3.2.4 del Decreto 2555 de 2010, en el Reglamento del Fondo y entre otras, las siguientes:

1. Ejecutar la política de inversión del Fondo.

2. Tener en cuenta las políticas diseñadas por la junta directiva para identificar, medir, gestionar y administrar los riesgos.

3. Identificar, controlar y gestionar las situaciones generadoras de conflictos de interés, según las reglas establecidas en las normas aplicables y las directrices señaladas por la junta directiva de la sociedad administradora.

4. Documentar con detalle y precisión los problemas detectados en los envíos de información de la sociedad administradora a los inversionistas y a la Superintendencia Financiera de Colombia, categorizados por fecha de ocurrencia, frecuencia e impacto. Así mismo, deberá documentar los mecanismos implementados para evitar la reincidencia de las fallas detectadas.

5. Ejercer una supervisión permanente sobre el personal vinculado a la gestión del portafolio Fondo

6. Las demás asignadas por la junta directiva.

### Revisor Fiscal:

KPMG

#### REVISOR FISCAL PRINCIPAL

**LUIS AUGUSTO ARCINIEGAS CAMPOS**

**Tarjeta profesional:** 227500-T

surrego@kpmg.com  
.T (601) 3538840

#### REVISOR FISCAL SUPLENTE

**NELSON ENRIQUE ZAMBRANO RINCÓN**

**Tarjeta profesional:** 214854-T

nezambrano@kpmg.com  
T. 315 307 9192

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva

## LOS INFORMES DEL REVISOR FISCAL SERÁN INDEPENDIENTES DE LOS DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

### **Comité de Inversiones:**

Designado por la junta directiva de la Sociedad Administradora, responsable del análisis de las inversiones y de los emisores, así como de la definición de los cupos de inversión y las políticas para adquisición y liquidación de inversiones, teniendo en cuenta la política de riesgos del Fondo. Los miembros de este comité se considerarán administradores de conformidad con lo establecido en el artículo 22 de la Ley 222 de 1995.

### **Custodio de valores:**

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA.

#### **Funciones y obligaciones del Custodio:**

a) Cuidado y Vigilancia de Valores y Recursos de dinero, bajo la prestación de servicios obligatorios establecidos por el decreto 1243 de 2013.

b) Administración de derechos patrimoniales.

c) Todas las establecidas en el contrato de Custodia suscrito entre las partes.

#### **Facultades y derechos del Custodio:**

a) Intercambiar información con las entidades autorizadas en temas relacionados directamente con las órdenes de transferencia derivadas de operaciones adelantadas en el mercado o con la prevención y control de LA/FT.

b) Administrar los contratos que se suscriban con entidades autorizadas, cuyo objeto sea el depósito y administración de los valores.

c) Todas las establecidas en el contrato de Custodia

## **IV. Gastos a cargo del Fondo**

**ESTARÁN A CARGO DEL FONDO LOS GASTOS QUE SE RELACIONAN A CONTINUACIÓN Y SERÁN CUBIERTOS EN EL SIGUIENTE ORDEN DE PREFERENCIA:**

a) El costo del depósito y custodia de los activos del Fondo.

b) La remuneración de la sociedad administradora.

c) Los impuestos que graven directamente los activos y los ingresos del Fondo.

d) Los honorarios y gastos en que se incurra para la defensa del Fondo cuando las circunstancias lo exijan, incluida la contratación de auditores externos.

e) Los gastos en que se incurra para la citación y celebración de las asambleas de los inversionistas.

f) Los gastos asociados al suministro de información para los inversionistas.

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva

#### IV. Gastos a cargo del Fondo

**ESTARÁN A CARGO DEL FONDO LOS GASTOS QUE SE RELACIONAN A CONTINUACIÓN Y SERÁN CUBIERTOS EN EL SIGUIENTE ORDEN DE PREFERENCIA:**

- g)** Los honorarios y gastos causados por la revisoría fiscal del Fondo
- h)** Los intereses y demás rendimientos financieros que deban cancelarse por razón de operaciones de reporto o repo, simultáneas y transferencias temporales de valores y para el cubrimiento de los costos de operaciones de crédito que se encuentren autorizadas.
- i)** Los gastos y comisiones correspondientes a la adquisición o enajenación de activos, a la realización de operaciones, y a la participación en sistemas de negociación, de registro de operaciones sobre valores, y de compensación y liquidación de valores.
- j)** El valor de los seguros y amparos de los activos del Fondo
- k)** Los gastos en que se incurra por concepto de coberturas o derivados
- l)** Los gastos bancarios que se originen en el depósito de los recursos del Fondo
- m)** Gastos bancarios como chequeras, y comisiones por transferencias de fondos.
- n)** Los gastos y honorarios que se deriven de la contratación de servicios y/o plataformas para la negociación de valores renta variable.
- o)** Cuando sea el caso, los costos derivados de contratos de uso de red utilizados de para la distribución del fondo.
- p)** Los demás gastos no relacionados en esta cláusula, que sean estrictamente necesarios, así como aquellos gastos que, por Ley o disposiciones normativas aplicables a los fondos de inversión colectiva, puedan ser asumidos por el Fondo.

**Comisión a favor de la Sociedad Administradora:**  
3% efectivo anual

#### IV. Información operativa del Fondo

**Monto mínimo de vinculación**      doscientos mil pesos  
(\$200.000)

**Monto mínimo de permanencia:**      doscientos mil pesos  
(\$200.000)

#### Constitución de Participaciones:

Para ingresar al Fondo el inversionista deberá:



Aceptar las condiciones establecidas en el reglamento



Proporcionar la información relacionada con el conocimiento del cliente, incluyendo datos sobre la dirección de contacto, una cuenta bancaria vigente y demás aspectos señalados en las normas para la prevención de actividades ilícitas y lavado de activos



Hacer la entrega efectiva de recursos

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 al Fondo 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 depósitos del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el Fondo de Inversión Colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del respectivo Fondo de Inversión Colectiva

### Redención de participaciones:

Los inversionistas se encuentran sujetos a un pacto de permanencia de 30 días y de la misma manera cada aporte adicional deberá cumplir con este mismo pacto separadamente. Una vez vencido el plazo de redención de cada aporte, los adherentes contarán con 3 días para efectuar el retiro total o parcial de sus derechos, sin lugar al cobro de sanción o penalidad alguna. Si vencido este término no se efectúa la redención, se volverá a contar el término del plazo de permanencia.

**Los impuestos que se generen por la redención de participaciones estarán a cargo del inversionista y se considerará como un mayor valor de retiro.**

**IMPORTANTE:** Antes del vencimiento del plazo de permanencia de la inversión, los inversionistas podrán solicitar la redención total o parcial de sus derechos de conformidad pagando una suma a título de sanción o penalidad de conformidad con los días faltantes para el vencimiento del término de permanencia, de la siguiente manera:

| Días faltantes para el vencimiento | Monto del porcentaje que será cobrado a título de penalidad sobre el valor del monto retirado | Días faltantes para el vencimiento | Monto del porcentaje que será cobrado a título de penalidad sobre el valor del monto retirado |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 30                                 | 2,000000%                                                                                     | 14                                 | 0,9333%                                                                                       |
| 29                                 | 1,9333%                                                                                       | 13                                 | 0,8667%                                                                                       |
| 28                                 | 1,8667%                                                                                       | 12                                 | 0,8000%                                                                                       |
| 27                                 | 1,8000%                                                                                       | 11                                 | 0,7333%                                                                                       |
| 26                                 | 1,7333%                                                                                       | 10                                 | 0,6667%                                                                                       |
| 25                                 | 1,6667%                                                                                       | 9                                  | 0,6000%                                                                                       |
| 24                                 | 1,6000%                                                                                       | 8                                  | 0,5333%                                                                                       |
| 23                                 | 1,5333%                                                                                       | 7                                  | 0,4667%                                                                                       |
| 22                                 | 1,4667%                                                                                       | 6                                  | 0,4000%                                                                                       |
| 21                                 | 1,4000%                                                                                       | 5                                  | 0,3333%                                                                                       |
| 20                                 | 1,3333%                                                                                       | 4                                  | 0,2667%                                                                                       |
| 19                                 | 1,2667%                                                                                       | 3                                  | 0,2000%                                                                                       |
| 18                                 | 1,2000%                                                                                       | 2                                  | 0,1333%                                                                                       |
| 17                                 | 1,1333%                                                                                       | 1                                  | 0,0667%                                                                                       |
| 16                                 | 1,0667%                                                                                       | 0                                  | 0,0000%                                                                                       |
| 15                                 | 1,0000%                                                                                       |                                    |                                                                                               |

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva

**Medios de  
Distribución:**

La Sociedad Administradora ha suscrito contratos de uso de red de oficinas con Corficolombiana S.A. y Casa de Bolsa S.A. Comisionista de Bolsa.

**VI. Información adicional**

**OBLIGACIONES DE LOS INVERSIONISTAS**

- a) Aceptar y cumplir el contenido del Reglamento.
- b) Suministrar completa y mantener actualizada la información y documentación de acuerdo con las normas vigentes y las políticas de la Sociedad Administradora, así como, cada vez que presenten modificaciones a la misma, para lo cual debe proporcionar oportunamente la información y documentos que le solicite la Sociedad Administradora, en especial la establecida por la ley y la Superintendencia Financiera para prevenir el riesgo de lavado de activos, la financiación del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- c) Efectuar el pago de los aportes, de conformidad con el procedimiento establecido en el artículo 4.1. del reglamento.
- d) Informar a la sociedad administradora la cuenta bancaria que será utilizada para redimir los derechos, para consignar los recursos que sobrepasen los límites de concentración por inversionista o para el desarrollo del proceso de liquidación, y cualquier otro procedimiento operativo que lo requiera.
- e) Si lo requiere la sociedad administradora, presentar el documento representativo de la inversión para solicitar la redención parcial o total de los derechos en ellos representados.
- f) Las demás establecidas por las normas vigentes.

**MECANISMOS DE REVELACIÓN DE INFORMACIÓN**



Página web de la  
Sociedad Administradora



Línea de servicio  
al cliente



Oficinas de la sociedad administradora,  
de Corficolombiana S.A. y de Casa de Bolsa S.A.



Comunicados enviados  
a través de los extractos

Comunicados enviados a través de los extractos. La sociedad administradora generará extractos de cuenta en los cuales se informará el movimiento de las cuentas de cada uno de los inversionistas del Fondo. Estos extractos serán puestos a disposición en la página web de la Sociedad Administradora.

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva

**EN ESTOS MECANISMOS DE INFORMACIÓN, LOS INVERSIONISTAS ENCONTRARÁN LA SIGUIENTE INFORMACIÓN DEL FONDO:**

- |                         |                                    |                           |
|-------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| a) Reglamento           | d) Ficha técnica                   | g) Horario de operaciones |
| b) Prospecto            | e) Estados Financieros             | h) Red de Oficinas        |
| c) Rendición de cuentas | f) Notas a los Estados Financieros |                           |

**Prevención y  
Administración de  
Conflictos de Interés.**

Prevención y Administración de Conflictos de Interés: La Sociedad Administradora cuenta con políticas y con mecanismos idóneos para prevenir y administrar los posibles conflictos de interés generados por las operaciones que realicen clientes o vinculados o que se generen en desarrollo de los negocios fiduciarios que administra la Sociedad Administradora, contenidos en el Código de Buen Gobierno el cual se encuentra publicado en la página web de la sociedad Administradora: **[www.fiduciariacorficolombiana.com](http://www.fiduciariacorficolombiana.com)**. Así mismo la Sociedad Administradora aplicará lo previsto en el artículo 3.1.1.10.2 del Decreto 2555 de 2010.

De acuerdo con estas políticas los directores, administradores y funcionarios de la sociedad administradora deberán abstenerse de intervenir directa o indirectamente en cualquier situación en la cual puedan tener conflictos de interés con la sociedad administradora y el Fondo de Inversión.

Durante las operaciones del Fondo ni el Gerente ni los administradores se ha evidenciado la existencia de conflictos de interés que pueda afectar las actividades de administración, gestión o distribución del Fondo.

**Límite de participación:**

La Sociedad Administradora del Fondo podrá invertir hasta un quince por ciento (15%) del valor del Fondo en el momento de hacer la inversión.

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva



## Prospecto

# Fondo de Inversión Colectiva Abierto con **PACTO DE PERMANENCIA ACCIONES PLUS**

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 al Fondo 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 respectivo Fondo de Inversión Colectiva