



# INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

## Política de Inversión

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

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

## Coyuntura Económica

Al 31 de junio de 2024 el fondo registró una rentabilidad a 30 días del 13.41% E.A., a seis meses 11.93% E.A. y rentabilidad último año del 11.93% EA. El aumento en las rentabilidades a 30 días es resultado de la optimización de los gastos del fondo, así como por las rentabilidades de las inversiones de Títulos de Contenido Económico (TCE) en el portafolio del FIC.

El fondo presentó una volatilidad en el valor de la unidad durante el primer semestre del año 2024 de 0.174%, la cual es coherente con la estrategia del portafolio en donde existe un componente importante en inversiones en derechos de contenido económico.

En cuanto a la dinámica de los activos bajo administración, a cierre de junio de 2024 el fondo cerró con activos bajo administración de \$1,900.88 millones registrando una disminución del 18.06% comparado con los activos bajo administración a cierre de diciembre del 2023 (\$2,319.91 millones), decrecimiento explicado por el menor apetito de los inversionistas al riesgo que podría representar realizar inversiones en activos no tradicionales.

Con relación al número de inversionistas del fondo, al cierre del junio de 2024 el fondo contaba con 45 inversionistas teniendo un decrecimiento del 10% con respecto al cierre de diciembre de 2023 cuando registraba 50 inversionistas.

## Desempeño durante el período

Métricas	Último Mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	2023	2022	2021
Rentabilidad	13.407%	11.930%	11.930%	11.933%	11.933%	11.381%	8.123%
Volatilidad	0.315%	0.174%	0.174%	0.208%	0.208%	0.389%	0.407%

Métricas	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24
Rentabilidad	11.650%	12.248%	12.210%	11.403%	10.591%	13.407%
Volatilidad	0.133%	0.171%	0.111%	0.122%	0.106%	0.315%

## Revelación de conflictos de interés

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

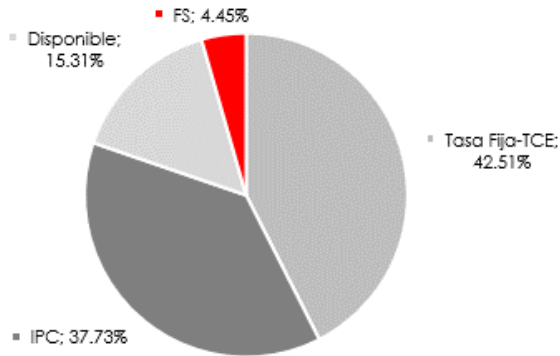
Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva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

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

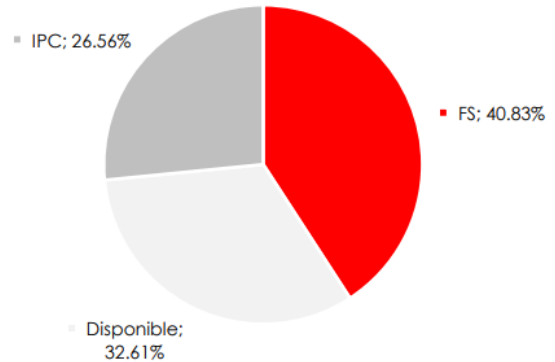
## Composición del portafolio

### Por Tipo de Activo

Dic-23



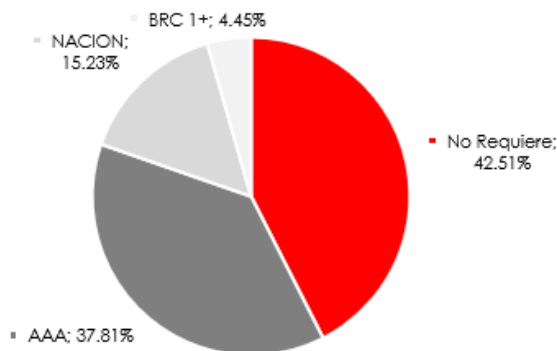
Jun-24



En cuanto a la composición de portafolio por tipo de activo, al cierre de junio de 2024 se observan cambios en su estructura los cuales son consistentes con la estrategia del fondo, la evolución de los activos de contenido económico y de su tamaño. En términos generales se observa disminuciones en la participación de las inversiones en activos a tasa Fija (pagarés) y en las inversiones en títulos indexados al IPC al pasar del 42.51% y 37.73% a cierre de diciembre de 2023 al 40.83% y 26.56% a cierre de junio de 2024 respectivamente. De otra parte, se observa un incremento en la porción de cuentas ahorro y corrientes (disponible) al pasar del 15.31% en diciembre de 2023 al 32.61% en junio a 2024.

### Por Calificación

Dic-23



Jun-24



Por su parte la composición por calificación de las inversiones de fondos al cierre de junio de 2024 registra una participación del 59.17% en inversiones con calificación AAA en tanto que el 40.83% de las inversiones del fondo no requieren calificación y corresponden a las inversiones realizadas en títulos de contenido económico.

### Por Sector

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](http://www.accion.co).

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



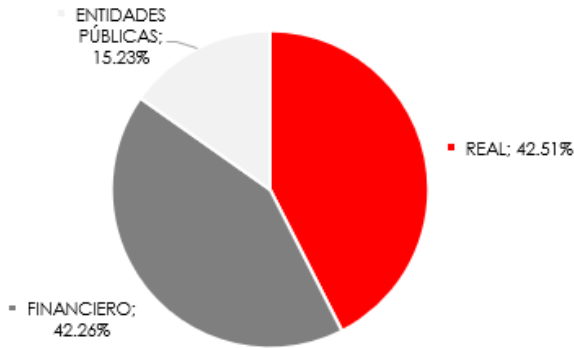
# INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

Dic-23

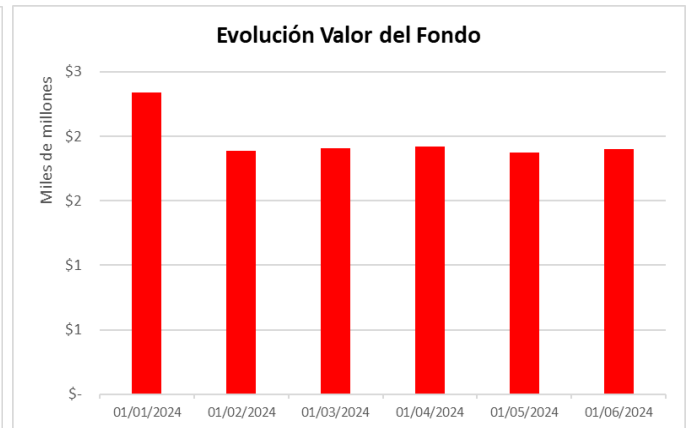
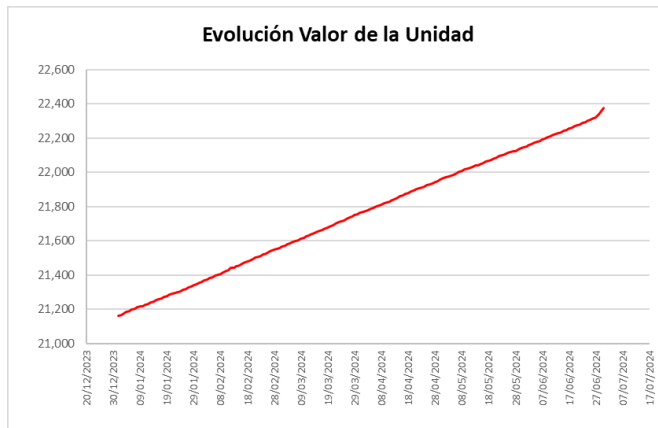


Jun-24



Al 30 de junio de 2024, el sector real tiene una participación del 40.83% dentro del total del portafolio en tanto que el sector financiero incrementó su participación al pasar del 42.26% en junio de 2023 al 59.17% en junio de 2024.

## Evolución del valor del Fondo y del valor de la Unidad



El valor de unidad durante el semestre analizado tuvo una variación positiva del 5.75% con respecto al cierre del semestre anterior, confirmando su tendencia ascendente con un promedio de 21,757, un máximo de 22,376 y un mínimo de 21,160.

## Análisis de Gastos

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](http://www.accion.co).

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



# INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

FIC ARCOIRIS DEUDA PRIVADA				jun-23	dic-23	jun-24	Tendencia
GASTOS OPERACIONALES	Promedio	Maximo	Minimo				
Por Disminución En El Valor Razonable	21.75%	34.57%	4.50%	34.57%	26.19%	4.50%	
Servicios Bancarios	2.89%	6.12%	1.08%	1.08%	1.46%	6.12%	
Comisión Del fiduciario	67.20%	80.30%	57.00%	57.00%	64.31%	80.30%	
Pérdida en venta de inversiones	1.15%	1.32%	0.82%	1.30%	0.82%	1.32%	
Honorarios	1.54%	2.51%	0.94%	0.94%	1.16%	2.51%	
Seguros	1.98%	3.25%	0.00%	2.70%	3.25%	0.00%	
Procesamiento Electrónico de datos	1.16%	1.73%	0.77%	0.77%	0.97%	1.73%	
Otros	0.60%	1.02%	0.00%	0.65%	0.73%	1.02%	
Custodia de títulos	1.46%	2.49%	0.85%	0.85%	1.04%	2.49%	
Deterioro Provisiones	0.03%	0.05%	0.00%	0.05%	0.03%	0.00%	
Garantía Mobiliaria	0.02%	0.04%	0.00%	-	0.04%	0.00%	
				100.00%	100.00%	100.00%	

I Semestre 2024	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	
Rentabilidad Bruta	18.2%	16.6%	15.6%	16.6%	17.5%	13.4%	
Gasto Comisiones	3.30%	3.32%	3.33%	3.10%	2.88%	3.70%	
Rentabilidad Neta	14.41%	12.89%	11.92%	13.10%	14.22%	9.32%	

Según el reglamento del Fondo los gastos imputables a esta son los establecidos en el Decreto 2555 Artículo 3.1.1.8.1; el rubro de gastos presenta un aumento de \$40 Millones que corresponden a una variación de 64.97% respecto al valor registrado a 30 de junio del 2023.

A continuación, se muestra un detalle de estos, donde se puede observar que el rubro de mayor consideración es la comisión fiduciaria pagada a la Sociedad Administradora.

## Estados Financieros

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](http://www.accion.co).

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



# INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

FONDO DE INVERSION COLECTIVA- ARCO IRIS DEUDA PRIVADA					
ADMINISTRADA POR ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S. A.					
ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL AL CIERRE DE JUNIO 30 DE 2024					
Cuenta	jun-24	jun-23	Variación Absoluta	Variación Relativa	Análisis Vertical
<b>ACTIVOS</b>	<b>1,944,279,178</b>	<b>3,150,317,273</b>	<b>-1,206,038,096</b>	<b>-38.28%</b>	<b>100.00%</b>
DISPONIBLE	634,026,125	651,272,910	-17,246,785	-2.65%	32.61%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES	0	872,107,184	-872,107,184	-100.00%	0.00%
INVERSIONES	1,310,253,053	1,619,572,241	-309,319,189	-19.10%	67.39%
CUENTAS POR COBRAR	0	4,733,293	-4,733,293	100.00%	0.00%
OTROS ACTIVOS	0	2,631,645	-2,631,645	-100.00%	0.00%
<b>PASIVOS</b>	<b>43,395,858</b>	<b>12,204,764</b>	<b>31,191,094</b>	<b>255.56%</b>	<b>100.00%</b>
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	0	11,720,561	-11,720,561	100.00%	0.00%
CUENTAS POR PAGAR	39,752,198	466,203	39,285,995	8426.80%	91.60%
PROVISIONES	0	0	0	0.00%	0.00%
OTROS PASIVOS	3,643,660	18,000	3,625,660	20142.55%	8.40%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,900,883,320</b>	<b>3,138,112,509</b>	<b>-1,237,229,189</b>	<b>-39.43%</b>	<b>100.00%</b>
PARTICIPACIONES	1,900,883,320	3,138,112,509	-1,237,229,189	-39.43%	100.00%
<b>INGRESOS</b>	<b>152,647,857</b>	<b>312,420,365</b>	<b>-159,772,508</b>	<b>-51.14%</b>	<b>100.00%</b>
OPERACIONALES	152,647,857	312,420,365	-159,772,508	-51.14%	100.00%
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>152,647,857</b>	<b>312,420,365</b>	<b>-159,772,508</b>	<b>-51.14%</b>	<b>100.00%</b>
OPERACIONALES	40,106,829	114,478,256	-74,371,427	-64.97%	26.27%
RENDIMIENTOS ABONADOS	112,541,028	197,942,110	-85,401,082	-43.14%	73.73%

## Análisis Estados Financieros

Para dar cumplimiento a lo establecido en el Decreto 2555 Artículo 5.2.4.2.1, se presentan los estados financieros del Fondo De Inversión Colectiva Arco Iris Deuda Privada y su respectivo análisis financiero vertical y horizontal al cierre 30 de junio del 2024, comparado con 30 de junio del 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 30 de junio del 2024 estos recursos representan el 32.61% del total del activo.

El portafolio de inversiones del fondo se encuentra compuesto por Inversiones negociables, otras inversiones tales como cheques y contrato con el 67.39% del total del activo.

Con relación al pasivo, este representa el 2.3% del total del Fondo. Estos pasivos están conformados por la comisión por pagar a la Sociedad Administradora las cuales se causan diariamente la cual se cancela en cortes periódicos mensuales y el valor por cancelación de encargos fiduciarios rubro que es regularizado el primer día hábil del mes siguiente.

Al corte de 30 de junio del 2024, el valor del Fondo tiene \$1.901 MM, que corresponde a una disminución del 39.43% frente al valor registrado 30 de junio del 2023.

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

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



# INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

## Análisis Horizontal.

**Disponible:** La cuenta del disponible al 30 de junio del 2024 presenta una disminución de \$ 17 Millones el cual representa una variación de 2.65% respecto a 30 de junio del 2023. La anterior variación se explica a la disminución en las inversiones del fondo.

**Posición Activa:** Al cierre de 30 de junio del 2024, las operaciones simultáneas presentan una disminución de 872 Millones con una variación del 100.00 % respecto a 30 de junio de 2023.

**Inversiones:** Al cierre de 30 de junio del 2024, las inversiones presentan una disminución del 19.10% respecto a 30 de junio del 2023, con una variación de \$ 309 Millones en las inversiones realizadas durante el periodo.

**Cuentas por pagar:** Al cierre de 30 de junio del 2024, esta cuenta presenta un saldo de \$ 40 Millones, que corresponde a comisiones por pagar a la Sociedad Administradora las cuales se causan diariamente, y se cancelan con cortes periódicos mensuales, al pago de la retención en la fuente causada por rendimientos, este rubro presenta un aumento de \$ 39 Millones frente al valor registrado el 30 de junio del 2023.

**Otros Pasivos:** Este rubro para el 30 de junio del 2024 presenta un saldo de \$ 4 Millones este rubro presenta un aumento de \$ 3,625,660 frente al valor registrado el 30 de junio del 2023.

**Participaciones:** Este rubro muestra una disminución de \$1.237 MM que corresponde a una variación del 39.43% respecto a 30 de junio de 2023, producto de los retiros a sus aportes realizados por los inversionistas.

## Comentarios del Área de Riesgos

### I. ASPECTOS GENERALES

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

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

### II. PRINCIPIOS GENERALES

ACCION Sociedad Fiduciaria, en su calidad de administrador de los Fondos de Inversión Colectiva y FVP, administra y gestiona los riesgos bajo la metodología estipulada por el Capítulo XXI de la CBCF de SFC – Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). Dentro de los riesgos asociados al portafolio de inversiones del Fondo Abierto Arco Iris Deuda Privada se encuentran los siguientes

**Riesgo de Mercado:** El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de cambios en los precios o variaciones en el nivel de las tasas de interés, cuya volatilidad afecta las inversiones que componen el portafolio. Por tanto, un incremento en las tasas de referencia (DTF, IPC, Tasa Fija, UVR, IBR, etc.) ocasiona un menor valor en la valoración diaria de los títulos, mientras que una caída en las tasas produce el resultado contrario, efecto que se refleja en la rentabilidad obtenida por el fondo y su volatilidad. A cierre del primer semestre del año 2024 la rentabilidad año corrido para el Fondo ARCO IRIS DEUDA PRIVADA se ubicó en 11.93% con una volatilidad de la rentabilidad observada al 30 de junio de 2024 del 0.17%.

Para mitigar este riesgo, el portafolio al cierre del primer semestre del año 2024 registró una diversificación en las diferentes tasas de referencia, presentando una composición así: recursos disponibles en cuentas bancarias (32.61%), títulos a tasa fija (40.83%) e indexados al IPC (26.56%).

**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. Con el fin de mitigar el riesgo de crédito, cada una de las operaciones en

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](http://www.accion.co).

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



# INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Primer Semestre de 2024

las cuales se evalúa una posible compra de títulos de contenido económico surte un estricto proceso de selección y evaluación, luego del cual, son presentadas al Comité de Inversiones No Tradicionales para su análisis y posterior aprobación. Adicionalmente, El Fondo se concentra en títulos con calidades crediticias sobresalientes, lo cual eleva el nivel de seguridad con este tipo de riesgo. Al cierre del primer semestre del año 2024, el portafolio del Fondo presentó una concentración del 59.17% en títulos con la mayor calificación crediticia de largo plazo (AAA) y un 40.83% en inversiones en activos no tradicionales (de contenido económico), los cuales se encuentran al día, sin retrasos en pagos, pero no son calificados.

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

**Riesgo de Liquidez:** Está relacionado con la posibilidad de no poder cumplir de manera plena y oportuna con los retiros eventuales debido a la insuficiencia de recursos líquidos y/o necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. Este riesgo se mitiga manteniendo una adecuada estructura de vencimientos que permita disponer de los recursos necesarios para el cumplimiento de los retiros de recursos del fondo. Además de mantener una porción adecuada de recursos a la vista, en títulos de alta liquidez y en operaciones de liquidez o fondeos. Al cierre del primer semestre del año 2024 el IRL del Fondo Abierto Arco Iris Deuda Privada fue del 343%, cumpliendo con la normativa estipulada por la SFC, que exige un indicador de liquidez igual o mayor al 100%.

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

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

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

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