



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Segundo Semestre de 2023

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 diciembre de 2023 el fondo registró una rentabilidad a 30 días del 11.66% E.A., a seis meses 11.937% E.A. y rentabilidad último año del 12.84%. El aumento en las rentabilidades se dio principalmente por el buen desempeño de los títulos de renta fija en el cuarto trimestre del 2023 y a su vez al incremento en las inversiones de Títulos de Contenido Económico (TCE), aportando mayor rentabilidad al fondo con menores volatilidades.

El fondo presentó una volatilidad en el valor de la unidad durante el segundo semestre del año 2023 de 0.247%. La volatilidad coherente con la estrategia del portafolio en donde existe un componente importante en inversiones en derechos de contenido económico acorde con la política de inversión del fondo.

En cuanto a la dinámica de los activos bajo administración, a cierre de diciembre de 2023 el fondo cerró con activos bajo administración de \$2.319 millones registrando un decrecimiento del 26.07% comparado con los activos bajo administración a cierre de junio del 2023 (\$3.138 millones), decrecimiento explicado por menor apetito de los inversionistas por buscar alternativas de inversión no tradicionales.

Con relación al número de inversionistas del fondo, al cierre del 31 de diciembre de 2023 el fondo contaba con 50 inversionistas teniendo un decrecimiento del 5.6% con respecto al cierre de junio de 2023 (53 inversionistas).

Desempeño durante el período

Métricas	Último Mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	2023	2022	2021
Rentabilidad	11.662%	11.937%	12.840%	12.840%	12.840%	10.820%	0.824%
Volatilidad	0.486%	0.247%	0.433%	0.433%	0.433%	0.510%	0.395%

Métricas	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23
Rentabilidad	10.817%	11.324%	13.833%	12.135%	11.932%	11.662%
Volatilidad	0.317%	0.312%	0.188%	0.164%	0.160%	0.294%

Revelación de conflictos de interés

En el segundo semestre de 2023 no se presentaron situaciones generadoras de conflicto de interés por parte de las personas involucradas en los procesos de gestión y administración del fondo.

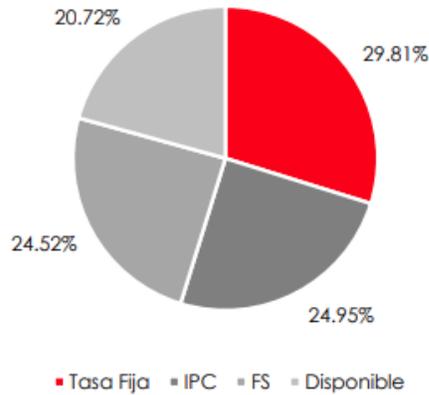
Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva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

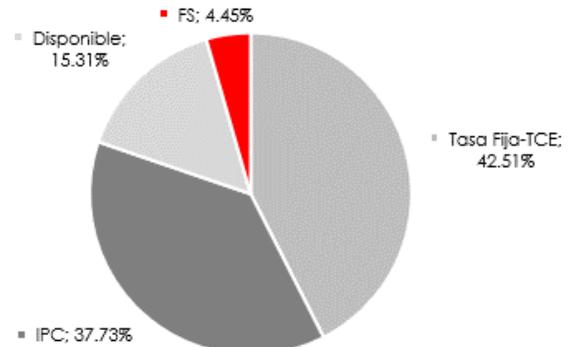
Composición del portafolio

Por Tipo de Activo

jun-23



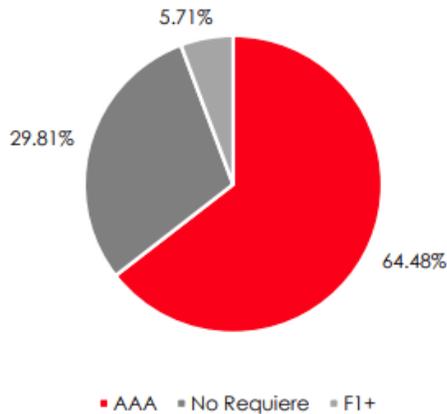
dic-23



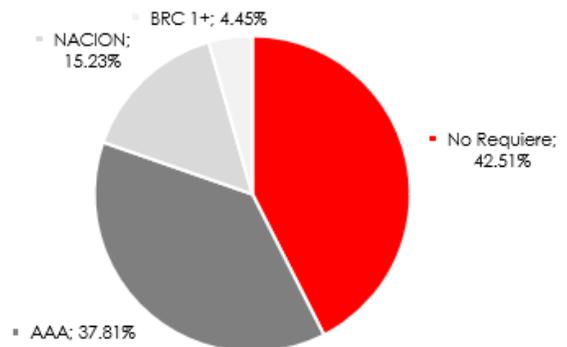
En cuanto a la composición de portafolio por tipo de activo, a cierre de diciembre/2023 se observan cambios importantes en la estructura del portafolio que estuvieron acordes con la estrategia de inversión del Fondo, con un aumento en activos de Tasa Fija, representados en TCE (pagares) pasando del 29% a cierre de junio/2023 a una participación del 42% a cierre de diciembre/2023, seguido por una participación en títulos indexados al IPC del 37% y operaciones de liquidez del 25% (Simultaneas). Por último, disminuye la porción en cuentas ahorro, pasando del 20% a cierre de junio 2023 al 15% a diciembre de 2023.

Por Calificación

jun-23



dic-23



Por su parte la composición por calificación también presentó cambios importantes, alineada a la política y estrategia de inversión del Fondo, presentando una disminución en las inversiones en títulos AAA con una participación del 37% (64% a cierre de junio/2023), seguido por una participación en inversiones de "No requiere" del 42.51% representado en los TCE (pagares), seguido de una participación de títulos de la nación del 15.23%, y por último, una participación del 4.45% en operaciones de liquidez.

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

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



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

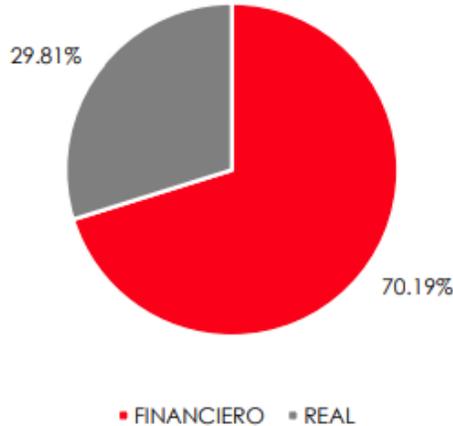
Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

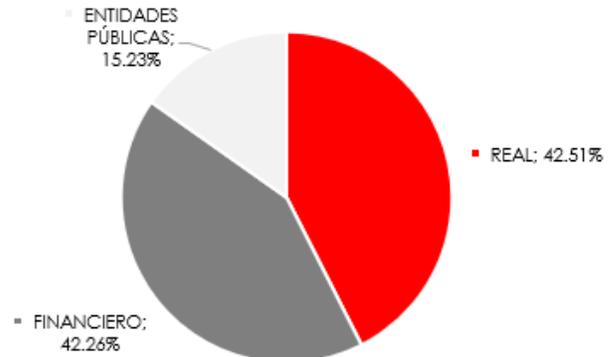
Segundo Semestre de 2023

Por Sector

jun-23

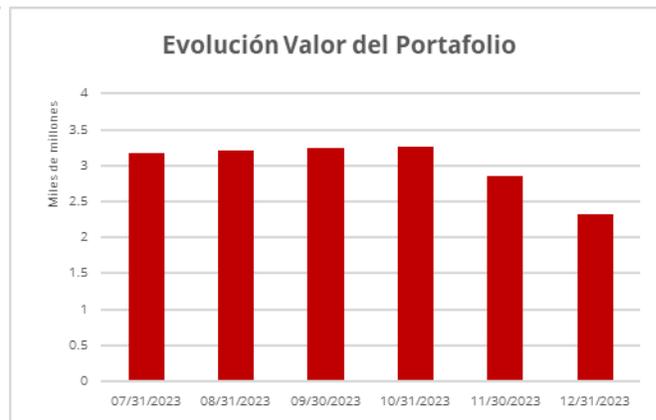


dic-23



Al 31 de diciembre de 2023, el sector real tiene la mayor participación del 42.51% representado en las inversiones en títulos de contenido económico (pagarés), no obstante, presenta un aumento del comparado con el semestre anterior, y finalmente, se encuentra el sector financiero con una participación del 42.26%, representando en cuenta de ahorros y títulos de renta fija.

Evolución del valor del Fondo y del valor de la Unidad



Durante el segundo semestre se ha mantenido un crecimiento constante en el comportamiento del valor de unidad, con un crecimiento del 5.65%, un valor de unidad promedio de 20,563, un máximo 21,153 y finalmente un mínimo de 19,990.

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

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



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Segundo Semestre de 2023

Análisis de Gastos

FIC ARCOIRIS DEUDA PRIVADA				2022			2023			Tendencia
GASTOS OPERACIONALES	Promedio	Maximo	Minimo	dic-22	jun-23	dic-23	dic-22	jun-23	dic-23	
Por Disminución En El Valor Razonable	29.96%	34.57%	26.19%	29.11%	34.57%	26.19%				
Servicios Bancarios	3.03%	6.56%	1.08%	6.56%	1.08%	1.46%				
Comisión Del fiduciario	52.94%	64.31%	37.50%	37.50%	57.00%	64.31%				
Pérdida en venta de inversiones	0.78%	1.30%	0.21%	0.21%	1.30%	0.82%				
Honorarios	3.02%	6.96%	0.94%	6.96%	0.94%	1.16%				
Seguros	3.71%	5.19%	2.70%	5.19%	2.70%	3.25%				
Procesamiento Electrónico de datos	2.20%	4.87%	0.77%	4.87%	0.77%	0.97%				
Otros	1.18%	3.35%	0.00%	3.35%	0.65%	0.73%				
Custodia de títulos	2.72%	6.27%	0.85%	6.27%	0.85%	1.04%				
Deterioro Provisiones	0.04%	0.05%	0.03%	-	0.05%	0.03%				
Garantía Mobiliaria	0.04%	0.04%	0.04%	-	-	0.04%				
				100.00%	100.00%	100.00%				

II Semestre 2023	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23	
Rentabilidad Bruta	14.3%	14.8%	18.2%	15.8%	15.6%	16.1%	
Gasto Comisiones	3.17%	3.12%	3.81%	3.29%	3.26%	3.95%	
Rentabilidad Neta	10.82%	11.32%	13.83%	12.14%	11.93%	11.66%	

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 \$ 49 Millones que corresponden a una variación de 36.25% respecto al valor registrado a 31 de diciembre del 2022.

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

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



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Segundo Semestre de 2023

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION COLECTIVA- ARCO IRIS DEUDA PRIVADA					
ADMINISTRADA POR ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S. A.					
ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL AL CIERRE DE DICIEMBRE 31 DE 2023					
Cuenta	dic-23	dic-22	Variación Absoluta	Variación Relativa	Análisis Vertical
ACTIVOS	2,361,852,543	3,065,714,957	-703,862,415	-22.96%	106.41%
DISPONIBLE	357,395,420	1,013,668,558	-656,273,138	-64.74%	15.13%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACION	459,532,230	281,546,153	177,986,077	63.22%	19.46%
INVERSIONES	1,517,924,893	1,768,371,835	-250,446,943	-14.16%	64.27%
CUENTAS POR COBRAR	27,000,000	0	27,000,000	100.00%	7.55%
OTROS ACTIVOS	0	2,128,411	-2,128,411	-100.00%	0.00%
PASIVOS	41,944,544	5,920,510	36,024,034	608.46%	100.00%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	19,370,117	598,944	18,771,173	3134.04%	46.18%
CUENTAS POR PAGAR	18,995,767	1,774,404	17,221,363	970.54%	45.29%
OTROS PASIVOS	3,578,660	3,547,161	31,498	0.89%	8.53%
PATRIMONIO	2,319,907,999	3,059,794,447	-739,886,449	-24.18%	100.00%
PARTICIPACIONES	2,319,907,999	3,059,794,447	-739,886,449	-24.18%	100.00%
INGRESOS	555,229,646	304,317,502	250,912,144	82.45%	100.00%
OPERACIONALES	555,229,646	304,317,502	250,912,144	82.45%	100.00%
COSTOS Y GASTOS	555,229,646	304,317,502	250,912,144	82.45%	100.00%
OPERACIONALES	182,114,015	133,664,284	48,449,731	36.25%	32.80%
RENDIMIENTOS ABONADOS	373,115,631	170,653,218	202,462,412	118.64%	67.20%

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 31 de diciembre del 2023, comparado con 31 de diciembre del 2022.

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 31 de diciembre del 2023 estos recursos representan el 15.13% del total del activo.

El portafolio de inversiones del fondo se encuentra compuesto por posiciones activas con el 19.46% del total del activo, e Inversiones negociables y otras inversiones tales como arrendamientos con el 64.27% del total del activo. Por lo anterior el portafolio del fondo presenta una participación de 83.72%

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

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



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Segundo Semestre de 2023

Con relación al pasivo, este representa el 1.8% del total del Fondo. Estos pasivos están conformados por sobregiros bancarios, la comisión por pagar a la Sociedad Administradora las cuales se causan diariamente la cual se cancela en cortes periódicos mensuales.

Al corte de 31 de diciembre del 2023, el valor del Fondo tiene \$2.320 MM, que corresponde a una disminución del 24.18% frente al valor registrado 31 de diciembre del 2022.

Análisis Horizontal.

Disponible: La cuenta del disponible al 31 de diciembre del 2023 presenta una disminución de \$ 656 Millones el cual representa una variación de 64.74% respecto a 31 de diciembre del 2022. La anterior variación se explica a la disminución en las inversiones del fondo.

Posición Activa. Al cierre de 31 de diciembre del 2023, las operaciones simultáneas presentan un aumento de 178 Millones con una variación del 63.22 % respecto a 31 de diciembre de 2022.

Inversiones: Al cierre de 31 de diciembre del 2023, las inversiones presentan una disminución del 14.16% respecto a 31 de diciembre del 2022, con una variación de \$250 Millones en las inversiones realizadas durante el periodo, la cual se explica el aumento de los aportes de los inversionistas.

Otros activos: Este rubro no presenta saldo y la variación se explica debido a que al cierre del 31 diciembre 2023 los fondos no están asumiendo porcentaje en el pago de la póliza global.

Créditos de Bancos: Este rubro corresponde a sobregiros contables resultado de los cheques pendientes de cobro a 31 de diciembre del 2023, presenta un saldo de \$ 19 Millones generando un aumento respecto a 31 de diciembre del 2022.

Cuentas por pagar. Al cierre de 31 de diciembre del 2023, esta cuenta presenta un saldo de \$ 19 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 \$ 17 Millones frente al valor registrado el 31 de diciembre del 2022.

Otros Pasivos: Este rubro para el 31 de diciembre del 2023 presenta un saldo de \$ 4 Millones el cual presenta un aumento del 0.89% respecto al periodo anterior.

Participaciones: Este rubro muestra una disminución de \$740 Millones que corresponde a una variación del 24.18% respecto a 31 de diciembre de 2022, 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 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 Arco Iris Deuda Privada se encuentran los siguientes

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

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



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS DEUDA PRIVADA

Segundo Semestre de 2023

• **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 segundo semestre del año 2023 la rentabilidad año corrido para el Fondo ARCO IRIS DEUDA PRIVADA se ubicó en 12.84% con una volatilidad de la rentabilidad observada al 31 de diciembre de 2023 del 0.25%.

Para mitigar este riesgo, el portafolio al cierre del segundo semestre del año 2023 registró una diversificación en las diferentes tasas de referencia, presentando una composición así: recursos disponibles en cuentas bancarias (15.31%), títulos a tasa fija (46.96%) e indexados al IPC (37.73%).

• **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 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 segundo semestre del año 2023, el portafolio del Fondo presentó una concentración del 37.81% en títulos con la mayor calificación crediticia de largo plazo (AAA), BRC1+ (4.45%), Títulos de la Nación (15.23%) y un 42.51% 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. Durante el segundo semestre del año 2023 los niveles de liquidez fueron adecuados a la estructura y comportamiento del Fondo.

• **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.

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.