



INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS TÍTULOS 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 14.46% E.A., a seis meses 14.010% E.A. y rentabilidad último año del 13.746%. 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 0.373%. 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 \$5.414 millones registrando un decrecimiento del 5.05% comparado con los activos bajo administración a cierre de junio del 2023 (\$5.702 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 230 inversionistas teniendo un decrecimiento del 6.12% con respecto al cierre de junio de 2023 (245 inversionistas).

Desempeño durante el período

Métricas	Último Mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	2023	2022	2021
Rentabilidad	14.466%	14.010%	13.746%	13.746%	13.746%	10.470%	0.076%
Volatilidad	0.450%	0.373%	0.499%	0.499%	0.499%	0.540%	0.315%

Métricas	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23
Rentabilidad	14.105%	14.128%	12.853%	14.112%	14.376%	14.466%
Volatilidad	0.106%	0.174%	0.451%	0.450%	0.457%	0.273%

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.

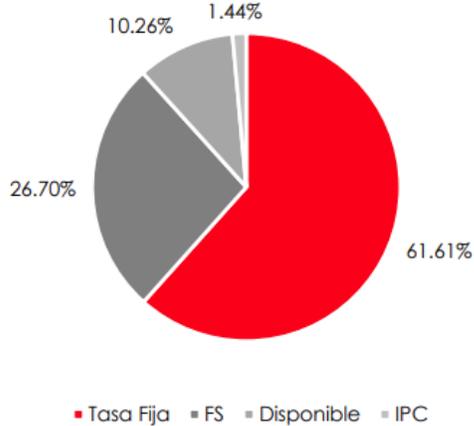
Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación el fondo de inversión colectiva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

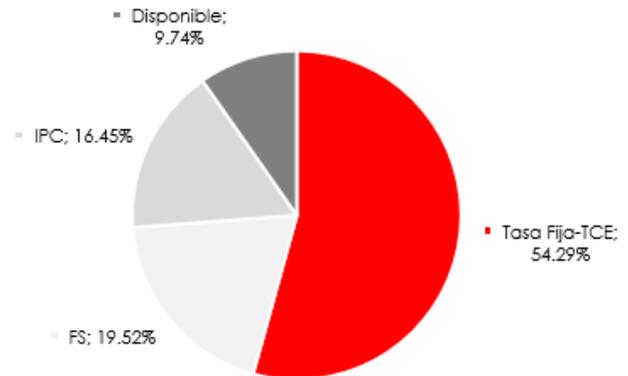
Composición del portafolio

Por Tipo de Activo

jun-23



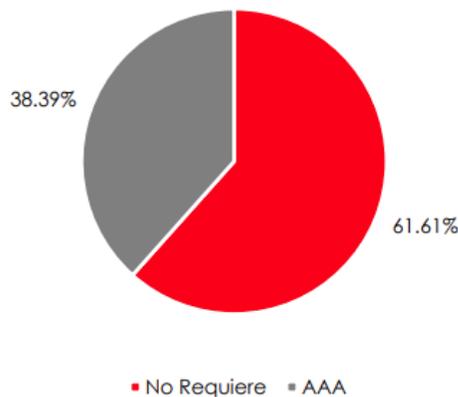
dic-23



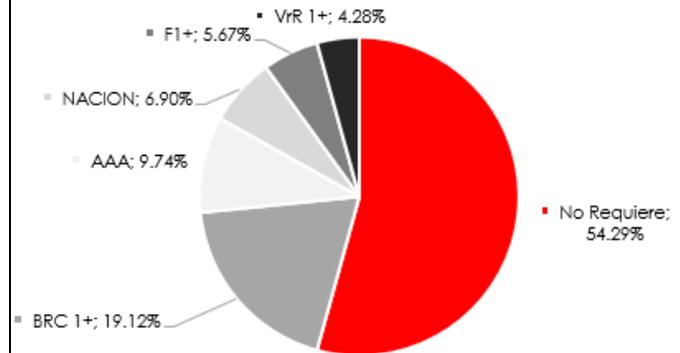
En cuanto a la composición de portafolio por tipo de activo, a cierre de diciembre/2023 se observan cambios importantes en la estructura del portafolio que estuvieron acordes con la estrategia de inversión del Fondo, con un disminución en activos de Tasa Fija, representados en TCE (facturas) pasando del 61.61% a cierre de junio/2023 a una participación del 54.29% a cierre de diciembre/2023, seguido por una participación en operaciones de liquidez del 19.52% (Simultaneas) y por último, aumenta la porción en cuentas ahorro, pasando del 1.44% a cierre de junio 2023 al 9.74% a diciembre de 2023.

Por Calificación

jun-23



dic-23



Por su parte la composición por calificación también tuvo cambios importantes, alineada a la política y estrategia de inversión del Fondo, en donde el 54.29% de las inversiones se concentró en títulos con calificación no requiere, representado en los TCE, seguido por títulos con calificación BRC 1+ del 19.12% y seguido por las inversiones en títulos AAA con una participación del 9.74%, correspondiente a las 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 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

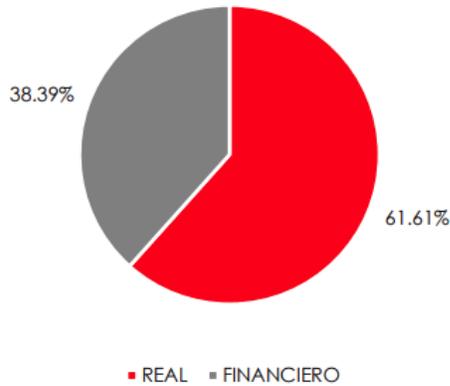
Fondo de Inversión Colectiva Abierto

ARCO IRIS TÍTULOS DEUDA PRIVADA

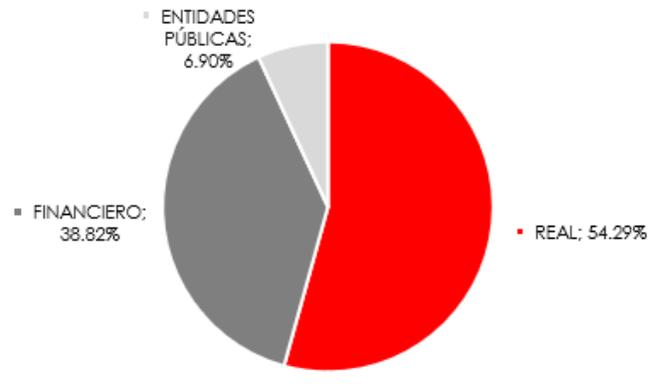
Segundo Semestre de 2023

Por Sector

jun-23

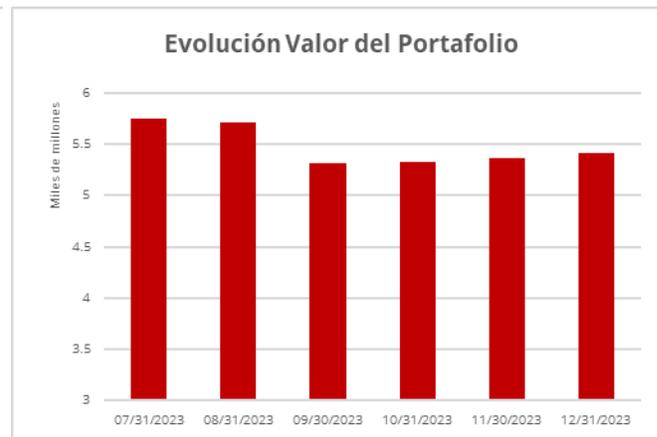


dic-23



Al 31 de diciembre de 2023, se observa una disminución en la participación en el sector real pasando del 61.61% a cierre de junio/2023 al 54.29%, explicado por el vencimiento de las inversiones en títulos de contenido económico (facturas), seguido por el sector financiero con una participación del 38.82%, representando en cuenta de ahorros las operaciones de liquidez y en línea con el porcentaje de participación del semestre anterior.

Evolución del valor del Fondo y del valor de la Unidad



El valor de unidad del FIC obtuvo un incremento del 6.55% por el periodo, un promedio de VU de 21,515 y un máximo de 22,237, que se obtuvo al cierre del semestre; estos resultados reflejan un crecimiento constante durante el período evaluado.

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 TÍTULOS DEUDA PRIVADA

Segundo Semestre de 2023

Análisis de Gastos

FIC ARCOIRIS TITULOS 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	21.75%	37.32%	0.30%	37.32%	30.60%	18.77%				
Servicios Bancarios	2.07%	3.96%	0.34%	2.99%	0.99%	0.34%				
Comisión Del fiduciario	41.96%	71.49%	9.98%	27.04%	59.31%	71.49%				
Pérdida en venta de inversiones	1.39%	2.18%	0.74%	-	1.25%	0.74%				
Honorarios	2.20%	5.54%	0.77%	5.54%	0.77%	0.84%				
Seguros	7.61%	14.86%	4.24%	14.86%	5.42%	5.92%				
Procesamiento Electrónico de datos	26.37%	99.99%	0.54%	4.21%	0.54%	0.72%				
Otros	1.26%	2.90%	0.42%	2.90%	0.42%	0.46%				
Custodia de títulos	2.16%	5.07%	0.69%	5.07%	0.69%	0.73%				
				100.00%	100.00%	100.00%				

II Semestre 2023	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23	
Rentabilidad Bruta	18.1%	18.3%	17.0%	18.1%	18.4%	18.8%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■
Gasto Comisiones	3.53%	3.66%	3.67%	3.52%	3.51%	3.82%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■
Rentabilidad Neta	14.11%	14.13%	12.85%	14.11%	14.38%	14.47%	

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 \$ 18 Millones correspondiente a una variación del 7.35 % respecto 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 TÍTULOS DEUDA PRIVADA

Segundo Semestre de 2023

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION COLECTIVA- ARCO IRIS TITULOS 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	5,451,451,795	4,226,728,504	1,224,723,291	28.98%	100.00%
DISPONIBLE	524,123,440	1,279,347,131	-755,223,691	-59.03%	9.61%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES MERC.	1,400,339,133	653,746,287	746,592,846	114.20%	25.69%
INVERSIONES	3,456,989,222	2,281,965,017	1,175,024,205	51.49%	63.41%
CUENTAS POR COBRAR	70,000,000.00	4,922,164.74	65,077,835	1322.14%	1.28%
OTROS ACTIVOS	0	6,747,904	-6,747,904	-100.00%	0.000%
PASIVOS	37,382,339	24,540,003	12,842,336	52.33%	100.00%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	2,339,967	2,340,132	-165	-0.01%	6.26%
CUENTAS POR PAGAR	35,005,372	22,199,871	12,805,501	57.68%	93.64%
OTROS PASIVOS	37,000	0	37,000	100.00%	0.10%
PATRIMONIO	5,414,069,456	4,202,188,501	1,211,880,955	28.84%	100.00%
PARTICIPACIONES	5,414,069,456	4,202,188,501	1,211,880,955	28.84%	100.00%
INGRESOS	942,007,226	475,944,781	466,062,445	97.92%	100.00%
OPERACIONALES	942,007,226	475,944,781	466,062,445	97.92%	100.00%
COSTOS Y GASTOS	942,007,226	475,944,781	466,062,445	97.92%	100.00%
OPERACIONALES	265,963,485	247,751,009	18,212,476	7.35%	28.23%
RENDIMIENTOS ABONADOS	676,043,741	228,193,772	447,849,969	196.26%	71.77%

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 Títulos Deuda Privada y su respectivo análisis financiero vertical y horizontal al cierre del 31 de diciembre de 2023, comparado con 31 de diciembre de 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 de 31 de diciembre del 2023 el disponible representa un 9.61% del total del activo.

El portafolio de inversiones del fondo se encuentra compuesto por posiciones activas con el 25.69% del total del activo, e Inversiones negociables, otras inversiones tales como cheques y contrato con el 63.41% del total del activo. Por lo anterior el portafolio del fondo presenta una participación de 89.10%.

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 TÍTULOS DEUDA PRIVADA

Segundo Semestre de 2023

Con relación al pasivo, este representa el 0.69% del total del Fondo. Estos pasivos están conformados por la comisión fiduciaria, la retención en la fuente, sobre giros bancarios.

Al corte de 31 de diciembre del 2023, el valor del Fondo tiene \$ 5.414 MM, recursos que presentaron un aumento del 28.84% respecto al valor del Fondo registrado a 31 de diciembre del 2022.

Análisis Horizontal

Disponible: La cuenta del disponible a 31 de diciembre del 2023 presenta una disminución de \$ 755 MM el cual representa una variación de 59.03% respecto a 31 de diciembre del 2022. La anterior variación se explica a la disminución de los depósitos en cuentas de ahorro.

Posición Activa: Al cierre de 31 de diciembre del 2023, las operaciones simultáneas presentan un aumento de \$ 747 Millones con una variación del 114.20 % respecto al mes de 31 de diciembre de 2022.

Inversiones: Al cierre de 31 de diciembre del 2023, las inversiones presentan un aumento de \$ 1.175 MM con una variación del 51.49 % respecto al mes de 31 de diciembre de 2022, la anterior variación se explica por el aumento de los aportes de los inversionistas.

Cuentas por Cobrar: Al cierre de 31 de diciembre 2023 este rubro tiene un saldo de \$ 70 Millones este saldo se genera por concepto de garantías de simultaneas en efectivo.

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 \$ 2 Millones con una variación del 0.01% respecto al periodo anterior.

Cuentas por pagar. Presenta un incremento de \$ 13 Millones respecto a 31 de diciembre de 2022, este rubro se encuentra compuesto por las comisiones por pagar a la Sociedad Administradora las cuales se causan diariamente, y se cancelan con cortes periódicos mensuales, y por saldos a favor a terceros producto de comisiones.

Participaciones: Este rubro presenta un aumento de \$ 1.212 MM que corresponde a una variación del 28.84% respecto a 31 de diciembre de 2022, producto del retiro de 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 Títulos de Deuda Privada.

La naturaleza del Fondo de Inversión Colectiva Arco Iris Títulos de 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. 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 ARCO IRIS – TITULOS DE 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 TÍTULOS 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 de Inversión Colectiva ARCO IRIS – TÍTULOS DE DEUDA PRIVADA se ubicó en 13.75% con una volatilidad de la rentabilidad observada para 31 de diciembre de 2023 del 0.37%.

Para mitigar este riesgo, se mantuvo una diversificación del portafolio en las diferentes tasas de referencia registrando al cierre del segundo semestre del año 2023, concentrado de la siguiente manera: cuentas bancarias (9.74%), títulos a tasa fija (73.81%) y títulos indexados al IPC (16.45%).

• **Riesgo de Crédito:** Indica la 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 cuenta con una importante concentración en títulos con calidades crediticias sobresalientes, lo cual eleva el nivel de seguridad del fondo en relación con este tipo de riesgo. Al cierre del segundo semestre del año 2023, el portafolio del Fondo ARCO IRIS TÍTULOS DE DEUDA PRIVADA se encuentra concentrado en un 9.74% en títulos con la mayor calificación crediticia (AAA), BRC1+ (19.12%) F1+ (5.67%), VrR1+ (4.28%) y 54.29% 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 de recursos del Fondo debido a 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 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 TÍTULOS DE 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.