

	POLITICA	VERSION: 2
		CODIGO: FID-PO-GJU-004
Codigo del Buen Gobierno Fondo De Inversion Colectiva		FECHA: 19/Oct/2015

## CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO

La Junta Directiva, en desarrollo de la facultad estatutaria de dirigir y trazar las políticas generales de buen Gobierno de la Entidad, ha compilado y sistematizado la normatividad legal, reglamentaria, estatutaria y administrativa, así como las políticas internas y mejores prácticas en materia de buen gobierno para la administración de los Fondos de Inversión Colectiva, para efectos de lo cual expide el siguiente código:

### 1. ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS

La Asamblea General de Inversionistas la constituyen los inversionistas de cada Fondos de Inversión Colectiva, reunidos con el quórum en las condiciones establecidas en el presente código. En lo no previsto en el mismo, se aplicaran las normas del Código de Comercio previstas para la Asamblea General de Accionistas de la sociedad Anónima, cuando no sean contrarias a su naturaleza.

#### 1.1 Reuniones

La asamblea de inversionistas se reunirá cuando sea convocada por la sociedad administradora, por el Revisor Fiscal, por inversionistas de la Fondos de Inversión Colectiva que representen no menos del veinticinco por ciento (25%) de las participaciones, o por la Superintendencia Financiera de Colombia. El respectivo orden del día deberá figurar en la convocatoria, la cual deberá realizarse a través de una publicación en un diario de amplia circulación nacional señalado para el efecto en el reglamento y en el sitio web **[www.fiduciariacorficolombiana.com](http://www.fiduciariacorficolombiana.com)**.

La asamblea podrá deliberar con la presencia de un número plural de inversionistas que represente por lo menos el setenta por ciento (70%) de las participaciones del respectivo Fondos de Inversión Colectiva. (Salvo que el reglamento prevea una mayoría inferior), Las decisiones de la asamblea se tomarán mediante el voto favorable de por lo menos la mitad más una de las participaciones presentes en la respectiva reunión. Cada participación otorga un voto.

Si la reunión de la Asamblea no se llevare a cabo por falta de quórum, se citará a una nueva reunión que deliberará y decidirá válidamente con la asistencia de uno o varios Inversionistas, cualquiera que sea el número de acciones que representen. La nueva reunión deberá efectuarse no antes de diez días hábiles ni después de los treinta días hábiles, contados desde la fecha fijada para la primera reunión.

Lo ocurrido en las reuniones de la Asamblea de Inversionistas se debe hacer constar en el libro de Actas. Estas se deben firmar por el presidente de la Asamblea y su secretario.

## **1.2 Funciones Asamblea de Inversionistas**

Son Funciones de La Asamblea de Inversionistas, además de las señaladas en el reglamento:

- a. Designar, cuando lo considere conveniente, un auditor externo para el Fondos de Inversión Colectiva.
- b. Disponer que la administración de la Fondos de Inversión Colectiva se entregue a otra sociedad legalmente autorizada para el efecto.
- c. Decretar la liquidación de la misma y, cuando sea del caso, designar el liquidador.
- d. Aprobar o improbar el proyecto de fusión del Fondos de Inversión Colectiva.
- e. Las demás expresamente asignadas en el decreto 2555 de 2010.

### **Voto Escrito**

Cuando quiera que se opte por el sistema del voto por escrito, para las reuniones adelantadas de conformidad con el artículo 20 de la Ley 222 de 1995 o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue, los documentos que se envíen a los inversionistas deben contener la información necesaria, a fin de que estos dispongan de elementos de juicio suficientes y adecuados para tomar la respectiva decisión

### **Consulta Universal.**

Como alternativa a la realización de asambleas de inversionistas, se pueden realizar consultas escritas a todos los inversionistas de la respectivo Fondos de Inversión Colectiva, de conformidad con el siguiente procedimiento:

- a. La decisión de adelantar la consulta será informada a la Superintendencia Financiera de Colombia, quien podrá presentar observaciones a la misma.
- b. Se elaborará una consulta, en la cual se debe detallar los temas que serán objeto de votación, incluyendo la información necesaria para adoptar una decisión consciente e informada.
- c. De forma personal, Fiduciaria Corficolombiana S.A. deberá enviar el documento contentivo de la consulta a la dirección física o electrónica registrada por cada uno de los inversionistas.
- d. Una vez remitida la consulta, los inversionistas podrán solicitar a la Fiduciaria Corficolombiana S.A., en un plazo que no exceda de quince (15) días, toda la información que consideren conveniente en relación con el Fondos de Inversión Colectiva. Esta información deberá ser puesta a su disposición a través de los medios más idóneos para tal fin.
- e. Los inversionistas deberán responder a la consulta dirigiendo una comunicación a la dirección de la Fiduciaria Corficolombiana S.A. de la respectivo Fondos de Inversión Colectiva o al correo electrónico que la

sociedad administradora destine para este fin, dentro de los treinta (30) días siguientes a la recepción del documento contentivo de la consulta.

f. Para que la consulta sea válida se requiere que responda al menos el setenta por ciento (70%) de las participaciones del Fondos de Inversión Colectiva, sin tener en cuenta la participación de Fiduciaria Corficolombiana S.A., salvo que el reglamento prevea un porcentaje inferior.

g. Las decisiones se tomarán de acuerdo con las mayorías establecidas anteriormente.

h. Para el conteo de votos Fiduciaria Corficolombiana S.A. deberá documentar el número de comunicaciones recibidas, así como los votos a favor y en contra de la consulta.

i. Fiduciaria Corficolombiana S.A. deberá informar a la Superintendencia Financiera de Colombia los resultados de la consulta, allegando para tal fin un escrito detallado de la misma y las decisiones adoptadas, el cual deberá ser suscrito por el Gerente de la respectivo Fondos de Inversión Colectiva y el Revisor Fiscal, y

j. La decisión adoptada por el mecanismo de la consulta deberá ser informada a los inversionistas a través de la página web de Fiduciaria Corficolombiana S.A..

### **Decisiones Ineficaces**

Son ineficaces las decisiones adoptadas por la Asamblea de Inversionistas en contravención a las anteriores reglas.

## **2.ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN**

### **2.1JUNTA DIRECTIVA**

La sociedad administradora, en la gestión de los recursos del Fondos de Inversión Colectiva, adquiere obligaciones de medio y no de resultado. Por lo tanto, la sociedad administradora se abstendrá de garantizar, por cualquier medio, una tasa fija para las participaciones constituidas, así como de asegurar rendimientos por valorización de los activos que integran los Fondos de Inversión Colectiva. En todo caso, responderá en su condición de agente del mercado.

Para cumplir sus funciones la Fiduciaria Corficolombiana S.A., cuenta con una Junta Directiva, un Gerente y un Comité de Análisis de Inversiones, encargados de realizar la gestión del Fondos de Inversión Colectiva. Para este fin, la Junta Directiva fijará las directrices, de acuerdo con las reglas señaladas en el reglamento y en las normas vigentes, que deberán ser tenidas en cuenta por el Gerente y el Comité de Inversiones.

La constitución del Comité de Inversiones y la designación del Gerente no exoneran a la Junta Directiva de la responsabilidad prevista en el artículo 200 del Código de Comercio o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue, ni del cumplimiento de los deberes establecidos en las normas vigentes.

### **2.1.1 Obligaciones**

La Junta Directiva de Fiduciaria Corficolombiana S.A. en cuanto a la gestión de Fondos de Inversión Colectiva, deberá:

- a. Diseñar y aprobar los mecanismos de seguimiento y control al cumplimiento de política de inversión.
- b. Establecer políticas, directrices y procedimientos de gobierno corporativo y de control interno, orientadas a administrar los riesgos que puedan afectar a los Fondos de Inversión Colectiva.
- c. Fijar medidas de control que permitan vigilar el cumplimiento de las reglas establecidas para la valoración de los Fondos de Inversión Colectiva.
- d. Definir políticas, directrices y procedimientos para garantizar la calidad de la información divulgada al público en general, a los inversionistas y a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- e. Establecer políticas y adoptar los mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada y manipulación de la rentabilidad o del valor de la unidad.
- f. Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como los procedimientos para su prevención y administración.
- g. Establecer políticas, directrices y procedimientos para el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores administrados colectivamente, los cuales deberán definir expresamente los casos en que Fiduciaria Corficolombiana S.A. podrá abstenerse de participar en las deliberaciones y votaciones, en razón, entre otras, de la poca materialidad de la participación social o de los asuntos a ser decididos.
- h. Diseñar los mecanismos indispensables para garantizar la independencia de actividades en Fiduciaria Corficolombiana S.A. respecto de los Fondos de Inversión Colectiva.
- i. Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios que realicen la administración de los Fondos de Inversión Colectiva, así como para las personas quienes realizan la fuerza de ventas para el Fondos de Inversión Colectiva.
- j. Aprobar los manuales para el control y prevención del lavado de activos, de gobierno corporativo incluyendo el código de conducta, control interno, y los demás necesarios para el cumplimiento de las reglas establecidas en el decreto 2555 de 2010, en cuanto a Fondos de Inversión Colectiva se refiere.
- k. Definir los mecanismos que serán implementados por el Gerente del Fondos de Inversión Colectiva para el seguimiento del cumplimiento de las funciones del personal vinculado contractualmente a Fiduciaria Corficolombiana S.A., en relación con el Fondos de Inversión Colectiva.
- l. Solucionar de manera efectiva y oportuna los problemas detectados por el Gerente del Fondos de Inversión Colectiva, el Revisor Fiscal o el

Contralor normativo, sobre asuntos que puedan afectar el adecuado funcionamiento y gestión del Fondos de Inversión Colectiva.

m. Instruir y establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y correcta gestión del Fondos de Inversión Colectiva.

n. Nombrar el Contralor normativo de la Fondos de Inversión Colectiva.

o. Elegir los miembros del Comité de Inversiones.

### **3 GERENTES DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA**

Cada Fondos de Inversión Colectiva deberá tener un Gerente, de dedicación exclusiva, con su respectivo suplente, nombrado por la Junta Directiva, encargado de la gestión de las decisiones de inversión efectuadas a nombre del Fondos de Inversión Colectiva. Dichas decisiones deberán ser tomadas de manera profesional, con la diligencia exigible a un experto prudente y diligente en la administración del Fondos de Inversión Colectiva, observando la política de inversión del Fondos de Inversión Colectiva y el reglamento.

Una misma persona podrá ser Gerente de múltiples Fondos de Inversión Colectiva administradas por la sociedad administradora.

#### **3.1 Calidades Personales**

El Gerente y su respectivo suplente se considerarán como administradores de Fiduciaria Corficolombiana S.A. con funciones exclusivamente vinculadas a la gestión de las Fondos de Inversión Colectiva y deberán acreditar la experiencia específica en la categoría del Fondos de Inversión Colectiva que va a administrar.

Igualmente, deberán contar con la inscripción vigente en el Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores, RNPMV.

La designación de estos funcionarios no exonera a la Junta Directiva de la responsabilidad prevista en el artículo 200 del Código de Comercio, o cualquier norma que lo modifique, sustituya o derogue, ni del cumplimiento de los deberes establecidos en las normas legales y en esta Parte del presente decreto.

#### **3.2 Funciones**

El Gerente y, en su ausencia, el respectivo suplente, deberán cumplir las siguientes obligaciones, sin perjuicio de las obligaciones propias de los demás administradores de la sociedad administradora:

a. Ejecutar la política de inversión de los Fondos de Inversión Colectiva de conformidad con el reglamento y las instrucciones impartidas por la Junta Directiva de la sociedad administradora. Para este fin deberá buscar la mejor ejecución de la operación.

b. Asegurarse de que se haya efectuado el depósito de los valores que integran la Fondos de Inversión Colectiva nombre de esta en una

entidad legalmente facultada para el efecto.

c. En la toma de decisiones de inversión deberá tener en cuenta las políticas diseñadas por la Junta Directiva para identificar, medir, gestionar y administrar los riesgos.

d. Asegurarse que los intereses, dividendos y cualquier otro rendimiento de los activos de los Fondos de Inversión Colectiva, sean cobrados oportuna e íntegramente y, en general, ejercer los derechos derivados de los mismos, cuando hubiere lugar a ello.

e. Asegurarse de que el portafolio de los Fondos de Inversión Colectiva se valore de conformidad con las normas generales y especiales aplicables, dependiendo de la naturaleza de los activos.

f. Velar porque la contabilidad del Fondos de Inversión Colectiva refleje de forma fidedigna su situación financiera.

g. Mantener actualizados los mecanismos de suministro de información, en los términos de esta Parte del presente decreto y demás instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

h. Verificar el envío oportuno de la información que la sociedad administradora debe remitir a los inversionistas y a la Superintendencia Financiera de Colombia, y que el contenido de la misma cumpla con las condiciones establecidas en esta Parte del presente decreto y por la mencionada Superintendencia.

i. 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.

j. Asegurarse de que la sociedad administradora cuente con personal idóneo para el cumplimiento de las obligaciones de información.

k. Proponer a los órganos de administración el desarrollo de programas, planes y estrategias orientadas al cumplimiento eficaz de las obligaciones de información a cargo de la sociedad administradora.

l. Cumplir con las directrices, mecanismos y procedimientos señaladas por la Junta Directiva de la sociedad administradora, y vigilar su cumplimiento por las demás personas vinculadas contractualmente cuyas funciones se encuentren relacionadas con la gestión propia.

m. En coordinación con el Contralor Normativo, informar a la Superintendencia Financiera de Colombia los hechos que imposibiliten o dificulten el cumplimiento de sus funciones, previa información a la Junta Directiva.

n. Presentar la información a la asamblea de inversionistas, de conformidad con lo señalado en el numeral 13 del artículo 3.1.9.1.2 del presente decreto.

- o. Identificar las situaciones generadoras de conflictos de interés, según las reglas establecidas en el presente decreto y las directrices señaladas por la Junta Directiva de la sociedad administradora.
- p. Acudir a la Junta Directiva de la sociedad administradora en los eventos en que considere que se requiere de su intervención, con la finalidad de garantizar la adecuada gestión del Fondos de Inversión Colectiva.
- q. Ejercer una supervisión permanente sobre el personal vinculado a la gestión de los Fondos de Inversión Colectiva administradas por la sociedad administradora, y
- r. Las demás asignadas por la Junta Directiva de la sociedad administradora, sin perjuicio de las responsabilidades asignadas a la misma.

El suplente solo actuará en caso de ausencias temporales o absolutas del principal.

#### **4 COMITÉ DE INVERSIONES**

La Junta Directiva de Fiduciaria Corficolombiana S.A. designara un Comité de Inversiones, 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. Podrá haber un mismo Comité de Inversiones para todos los Fondos de Inversión Colectiva administradas por la correspondiente sociedad administradora.

Los miembros del Comité de Inversiones se considerarán administradores de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 22 de la Ley 222 de 1995 o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue.

La constitución del Comité de Inversiones no exonera a la Junta Directiva de la responsabilidad prevista en el artículo 200 del Código de Comercio o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue, ni del cumplimiento de los deberes establecidos en las normas legales y en esta Parte del presente decreto.

##### **4.1 Constitución**

El Comité de Inversión estará compuesto por cinco (5) miembros que deberán acreditar las siguientes condiciones para su designación:

- a. Pertenecer actualmente al Sector financiero
- b. Haber cursado estudios de economía, ingeniería industrial, contaduría, administración de empresas y/o carreras afines.
- c. Cinco (5) años de experiencia en cargos de Mesa y/o relacionados con el sector financiero

La Junta Directiva de Fiduciaria Corficolombiana podrá determinar las modificaciones al número de miembros y las condiciones objetivas para su designación.

Los cambios propuestos deberán informarse a la Superintendencia Financiera

de Colombia y a los inversionistas por medio de la actualización del reglamento del Fondos de Inversión Colectiva.

#### **4.2 Reuniones**

El Comité de Inversiones se reunirá ordinariamente cada 30 días en la sede de Fiduciaria Corficolombiana S.A.; también podrá reunirse extraordinariamente cuando las circunstancias lo requieran previa convocatoria efectuada mínimo con 1 día de anticipación.

De las reuniones se levantarán actas de conformidad con las normas del Código de Comercio para las sociedades anónimas.

#### **4.3 Funciones**

El Comité de Inversiones tendrá las siguientes funciones:

- a. Aprobar las políticas de riesgo de tesorería y riesgo crediticio, objetivos, límites y procedimientos propuestos por el Área de Riesgo de Fiduciaria Corficolombiana S.A., y por la Vicepresidencia de Riesgo de Corficolombiana S.A., hasta su ratificación en Junta Directiva
- b. Velar por que se cumplan las políticas de inversión y los límites de riesgo aprobados por la Junta Directiva.
- c. Ejercer seguimiento al plan de gestión de riesgo que se adopte, el que incluirá procedimientos de operación, seguimiento y control de los niveles de tolerancia al riesgo establecido.
- d. Monitorear el informe de cumplimiento de límites y autorizar excesos con base en las atribuciones otorgadas por la Junta Directiva.
- e. Implementar procedimientos de acción contingentes en caso de presentarse pérdidas en los niveles máximos permitidos.
- f. Aprobar valores de variaciones máximas y cotas de variables para realizar sensibilidades y pruebas de estrés.
- g. Determinar el porcentaje de recursos que se van a mantener a la vista en los Fondos de Inversión Colectiva abiertos sin pacto de permanencia de acuerdo con los escenarios arrojados por el modelo IRL.
- h. Establecer la cobertura de liquidez que se debe manejar en los Fondos de Inversión Colectiva, teniendo en cuenta las necesidades específicas de cada uno y las condiciones de mercado.
- i. Aprobar las estrategias de inversión propuestas por el front office.
- j. Aprobar modificaciones en la composición de curvas ideales por plazo e indicador para cada Fondo de Inversión Colectiva según las condiciones de mercado y los requerimientos de liquidez.
- k. Efectuar seguimiento al cumplimiento de cupos por emisor y límites de riesgo establecidos; cualquier anomalía debe quedar reportada por escrito bajo el Acta.



l. Analizar informes presentados por el Gerente de Inversiones, Gerente de Fondos de Inversión Colectiva, Director de Portafolio Propio, y el área de riesgo.

m. Analizar el grado de exposición de los portafolios ante los cambios en las tasas de interés y la proporción del portafolio de inversiones que se podría vender en cualquier momento.

n. Definir y Monitorear la rentabilidad de los Fondos de Inversión Colectiva administradas con el objetivo de cumplir las metas fijadas.

o. Controlar los límites máximos de pérdidas establecidos para cada portafolio, en caso de exceder estos límites se deben evaluar las justificaciones existentes y tomar la decisión de mantener o liquidar posiciones.

p. Análisis comparativo de las tasas de rentabilidad de los Fondos de Inversión Colectiva frente a la competencia y los principales indicadores financieros.

q. Estudio del comportamiento y tendencias de las principales variables macroeconómicas, enfatizando en las variables más significativas para el manejo de los portafolios.

## **5 ÓRGANOS DE CONTROL**

### **5.1 Revisoría Fiscal**

El Revisor Fiscal de Fiduciaria Corficolombiana S.A., debe ejercer las funciones propias de su cargo respecto de cada una de los Fondos de Inversión Colectiva. Los reportes o informes relativos a los Fondos de Inversión Colectiva se deberán presentar de forma independiente a los referidos a Fiduciaria Corficolombiana S.A..

La Revisoría Fiscal está conformada por todo el equipo técnico y humano designado por Fiduciaria Corficolombiana S.A. para tal fin. Dicha Revisoría debe ser dirigida por un Revisor Fiscal, que podrá ser una persona natural o jurídica, de conformidad con las disposiciones especiales sobre el particular.

La existencia de la Revisoría Fiscal no impide que la respectiva Fondos de Inversión Colectiva contrate un Auditor externo, con cargo a sus recursos, según las reglas que se establezcan en el reglamento en cuanto hace a sus funciones y designación.

### **5.2 Contralor Normativo**

Fiduciaria Corficolombiana S.A. deberá contar con un Contralor Normativo para el desarrollo de la actividad de administración de Fondos de Inversión Colectiva.

El Contralor Normativo, será una persona independiente nombrada por la Junta Directiva de la sociedad, encargado de supervisar el cumplimiento de las normas aplicables a la gestión de los Fondos de Inversión Colectiva y demás obligaciones señaladas en el artículo 21 de la Ley 964 de 2005, en el artículo 3.1.9.2.2 del Decreto 2555 de 2010, la Circular Externa 38 de 2009, entre otras. La identificación y los datos de contacto del Contralor serán

dadas a conocer a través del sitio Web de Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Las funciones del Contralor Normativo se ejercerán sin perjuicio de las que correspondan al Revisor Fiscal y al auditor interno, de conformidad con la legislación aplicable.

### **5.3 Funciones**

En relación con los Fondos de Inversión Colectiva, el Contralor Normativo tendrá a su cargo las funciones descritas en el artículo 21 de la Ley 964 de 2005 y, en adición, las siguientes:

- a. Establecer los mecanismos y procedimientos necesarios para asegurar que se cumpla con lo dispuesto en el reglamento de los Fondos de Inversión Colectiva, el régimen de inversiones y las políticas definidas por la Junta Directiva en materia de inversiones, y, en general, toda la normatividad y medidas internas de buen gobierno corporativo, código de control interno y transparencia comercial que tengan relación con la actividad de los Fondos de Inversión Colectiva.
- b. Establecer procedimientos para la verificación efectiva tanto del registro contable del ingreso como de la recepción física de los recursos provenientes de la realización de inversiones o la constitución de nuevas participaciones en los Fondos de Inversión Colectiva en las fechas que efectivamente se efectuaron.
- c. Establecer mecanismos y procedimientos para verificar la correspondencia entre los gastos en que incurra el Fondo de Inversión Colectiva y los señalados en el respectivo reglamento.
- d. Establecer mecanismos y procedimientos para verificar el cumplimiento de las normas relacionadas con operaciones prohibidas en el manejo de los Fondos de Inversión Colectiva.
- e. Establecer mecanismos y procedimientos para verificar la correcta valoración de las inversiones del Fondo de Inversión Colectiva de acuerdo con la normatividad aplicable en esta materia, y en caso de ser necesario, emitir concepto sobre la misma.
- f. Formular a la Junta Directiva, respecto de la administración de los Fondos de Inversión Colectiva, estrategias para prevenir y administrar conflictos de interés, garantizar exactitud y transparencia en la revelación de información financiera, así como estrategias para evitar el uso indebido de información privilegiada y reservada.
- g. Informar y documentar a la Junta Directiva y a la Superintendencia Financiera de Colombia de manera inmediata la ocurrencia de cualquier evento que impida la normal y correcta ejecución de sus funciones, así como las irregularidades que puedan afectar el sano desarrollo de los Fondos de Inversión Colectiva.
- h. Presentar, a la Junta Directiva, reportes sobre el cumplimiento de la sociedad administradora respecto de la normatividad aplicable a la administración de Fondos de Inversión Colectiva, informando los casos de incumplimiento detectados, los correctivos adoptados y los resultados obtenidos.

i. Supervisar el desarrollo y la actualización de los manuales de procedimientos de la sociedad administradora, el código de gobierno corporativo y el código de control interno señalados en esta Parte del presente decreto en torno a la administración de Fondos de Inversión Colectiva.

j. Mantenerse al tanto de las modificaciones a la normatividad aplicable a las Fondos de Inversión Colectiva, e informar de las mismas a la Junta Directiva de la sociedad administradora, sin perjuicio de las responsabilidades que por ley o reglamento corresponden a dicha Junta.

k. Diseñar mecanismos y procedimientos que permitan hacer seguimiento y supervisión a la toma de decisiones por parte del Gerente de Fondos de Inversión Colectiva y del Comité de Inversiones.

l. Las demás que se establezcan por parte de la Junta Directiva de Fiduciaria Corficolombiana S.A..

## **6 MECANISMOS DE INFORMACIÓN**

La Fiduciaria reconoce el valor estratégico de la información, por tal motivo, tiene establecidas las políticas y procedimientos para su preservación, manejo y utilización.

Fiduciaria Corficolombiana S.A., pondrá a disposición de los inversionistas toda la información necesaria para el adecuado entendimiento sobre la naturaleza de la sociedad administradora y de la inversión en Fondos de Inversión Colectiva.

### **6.1 Extracto de Cuenta**

La sociedad administradora pondrá a disposición de los inversionistas un extracto de cuenta en donde se informe el movimiento de la cuenta de cada uno de los inversionistas en Fondos de Inversión Colectiva, y contendrá la siguiente información : Datos del inversionista, saldo Inicial, resumen de las operaciones realizadas en el mes, rendimientos abonados gravados y no gravados, retenciones, saldo promedio de la inversión, días de permanencia, remuneración de la sociedad administradora, rentabilidad de Fondos de Inversión Colectiva, e información y composición de los portafolios de la Fondos de Inversión Colectiva.

Este extracto deberá ser remitido dentro de los 10 días calendario siguientes a la fecha de culminación del mes anterior, por medio impreso a la dirección registrada por éstos para la recepción de correspondencia, por correo electrónico, o puesto a disposición según las instrucciones expresas entregadas por cada inversionista. El informe de movimientos de la cuenta de cada uno de los inversionistas debe estar expresado en pesos y en unidades.

### **6.2 Rendición de Cuentas**

La sociedad administradora rendirá un informe detallado y pormenorizado de la gestión realizada con los recursos captados por Fondos de Inversión Colectiva, el cual contendrá la siguiente información: Balance General y Estado de resultados con sus respectivas notas a los estados Financieros.

Este informe deberá presentarse cada seis (6) meses, con cortes a 30 de junio y 31 de diciembre, y remitirse a cada adherente por medio de correo o correo electrónico, dentro de los quince (15) días comunes contados a partir de la fecha del respectivo corte.

### **6.3 Ficha Técnica**

La sociedad administradora, publicará en el sitio web <http://www.fiduciariacorficolombiana.com> la ficha técnica de Fondos de Inversión Colectiva, de conformidad con las normas vigentes, con una periodicidad mensual y dentro de los primeros cinco días siguientes al corte del mes anterior.

### **6.4 Prospecto de Inversión**

La sociedad administradora contará para todas los Fondos de Inversión Colectiva administradas, con un prospecto expresado en un lenguaje claro y de fácil entendimiento, que guardará concordancia con la información del reglamento y contendrá la información exigida por la Superintendencia Financiera.

Dicho prospecto será entregado impreso o por medio electrónico.

### **6.5 Sitio Web de Fiduciaria Corficolombiana S.A.**

Fiduciaria Corficolombiana S.A., cuenta con el sitio Web <http://www.fiduciariacorficolombiana.com>, en el que se podrá consultar de manera permanente y actualizada la siguiente información:

- a. Reglamento, prospecto y ficha técnica de Fondos de Inversión Colectiva, debidamente actualizados.
- b. Rentabilidad después de comisión.
- c. Información relacionada con los órganos de administración y control con los que cuenta la sociedad administradora.
- d. Oficinas de atención al público, contratos de uso de red de oficinas y corresponsalía local suscritos.
- e. Entidad aseguradora, amparos y la vigencia de la póliza mencionada en el reglamento.

## **7. CONFLICTOS DE INTERÉS**

### **7.1 Definición**

Se entiende por conflicto de interés, la situación en virtud de la cual, una persona (Natural o Jurídica), se enfrenta a distintas alternativas de conducta, debido a que sus intereses particulares pueden prevalecer frente a sus obligaciones legales o contractuales (Actividad laboral o económica).

Hay también un conflicto de interés cuando una persona pretende obtener una ventaja material, moral o de cualquier índole, teniendo la opción de decidir entre el deber y el interés creado, o cuando una persona busca renunciar a sus deberes como contraprestación de alguna prebenda.

En el entendido que de acuerdo a lo estipulado en el Decreto 2555 de 2010 en su artículo 3.1.2.1.1 el cual define: "... por Fondos de Inversión Colectiva todo mecanismo o vehículo de captación o administración de sumas de dinero

u otros activos, integrado con el aporte de un número plural de personas determinables una vez los Fondos de Inversión Colectiva entre en operación, recursos que serán gestionados de manera colectiva para obtener resultados económicos también colectivos”, y Fiduciaria Corficolombiana S.A., está obligada a dar a todos los adherentes un trato en iguales condiciones, no hay posibilidad de un conflicto de interés, cuando el vinculado tenga la condición de adherente a Fondos de Inversión Colectiva. No obstante lo anterior, los directores, administradores y funcionarios que laboren en la Mesa de Dinero o que en el ejercicio de sus funciones tengan acceso a información privilegiada no deberán ser adherentes de los Fondos de Inversión Colectiva.

Sin embargo a continuación se relacionan las actividades que deberá abstenerse de realizar Fiduciaria Corficolombiana S.A.:

- a. Desarrollar o promover operaciones que tengan como objetivo o resultado la evasión de los controles estatales o la evolución artificial del valor de la participación.
- b. Ofrecer o administrar Fondos de Inversión Colectiva sin estar habilitada legalmente para realizar dicha actividad o sin haber obtenido la aprobación del respectivo reglamento.
- c. Conceder préstamos a cualquier título con dineros de los Fondos de Inversión Colectiva, salvo tratándose de operaciones de reporto, simultáneas y de transferencia temporal de valores, en los términos de las normas aplicables y del Reglamento de cada Fondos de Inversión Colectiva.
- d. Delegar de cualquier manera las responsabilidades que como administrador de los Fondos de Inversión Colectiva le corresponden, sin perjuicio de las excepciones establecidas en las normas aplicables.
- e. Aceptar las participaciones en los Fondos de Inversión Colectiva como garantía de créditos que haya concedido a los inversionistas de dichos Fondos de Inversión Colectiva.
- f. Permitir, tolerar o incentivar el desarrollo de la fuerza de ventas para la respectivo Fondos de Inversión Colectiva sin el cumplimiento de los requisitos establecidos en las normas aplicables.
- g. Invertir los recursos de Fondos de Inversión Colectiva en valores cuyo emisor, avalista, aceptante, garante u originador de una titularización sea la propia Fiduciaria Corficolombiana S.A.
- h. Destinar recursos, de manera directa o indirecta, para el apoyo de liquidez de la Fiduciaria Corficolombiana S.A. sus subordinadas, su matriz o las subordinadas de ésta.
- i. Adquirir para los Fondos de Inversión Colectiva, sea directa o indirectamente, la totalidad o parte de los valores o títulos valores que se haya obligado a colocar por un contrato de colocación, antes de que hubiere finalizado dicho proceso. Lo anterior no obsta para que la Fiduciaria Corficolombiana S.A. adquiera para los Fondos de Inversión Colectiva, títulos o valores de aquellos que se ha obligado a colocar, una vez finalice el proceso de colocación.
- j. Identificar un producto con la denominación “Fondos de Inversión Colectiva” sin el cumplimiento de las condiciones establecidas en las normas aplicables.
- k. Actuar, directa o indirectamente, como contraparte de los Fondos de Inversión Colectiva que administra, en desarrollo de los negocios que constituyen el giro ordinario de ésta. Lo establecido en este numeral es aplicable a la realización de operaciones entre Fondos de Inversión Colectiva, fideicomisos o portafolios administrados por la Fiduciaria Corficolombiana S.A.

- l. Utilizar, directa o indirectamente, los activos de los Fondos de Inversión Colectiva para otorgar reciprocidades que faciliten la realización de otras operaciones por parte de la Fiduciaria Corficolombiana S.A. o de personas vinculadas con ésta.
- m. Ejercer, directa o indirectamente, los derechos políticos de las inversiones de Fondos de Inversión Colectiva, a favor de personas vinculadas con la Fiduciaria Corficolombiana S.A., de sujetos diferentes del propio Fondos de Inversión Colectiva, o de un grupo de inversionistas de Fondos de Inversión Colectiva.
- n. Aparentar operaciones de compra y venta de valores, o demás activos que componen el portafolio de Fondos de Inversión Colectiva.
- o. Manipular el valor del portafolio de los Fondos de Inversión Colectiva o el valor de sus participaciones.
- p. No respetar la priorización o prelación de órdenes de negocios en beneficio de la Fiduciaria Corficolombiana S.A., su matriz, subordinadas, otros Fondos de Inversión Colectiva administradas por la Fiduciaria o terceros.
- q. Obtener préstamos a cualquier título para la realización de los negocios de los Fondos de Inversión Colectiva, salvo cuando ello corresponda a las condiciones de la respectiva emisión para los títulos adquiridos en el mercado primario o se trate de programas de privatización o democratización de sociedades.
- r. Dar en prenda, otorgar avales o establecer cualquier otro gravamen que comprometa los activos de los Fondos de Inversión Colectiva. No obstante, pueden otorgarse garantías que respalden las operaciones de derivados, reporto, simultáneas y de transferencia temporal de valores, así como para amparar las obligaciones previstas en el numeral anterior.
- s. Comprar o vender para los Fondos de Inversión Colectiva, directa o indirectamente, activos que pertenezcan a los socios, representantes legales o empleados de la Fiduciaria Corficolombiana S.A., o a sus cónyuges, compañeros permanentes, parientes dentro del segundo grado de consanguinidad, segundo de afinidad y único civil o a sociedades en que éstos sean beneficiarios reales del veinticinco por ciento (25%) o más del capital social.

Se entienden como situaciones generadoras de conflictos de interés, que deben ser administradas y reveladas por la Fiduciaria Corficolombiana S.A., además de las establecidas en el Código de Conducta, las siguientes:

- a. La celebración de operaciones donde concurran las órdenes de inversión de varios Fondos de Inversión Colectiva, fideicomisos o portafolios administrados por la Fiduciaria Corficolombiana S.A. sobre los mismos valores o derechos de contenido económico, caso en el cual se debe realizar una distribución de la inversión sin favorecer a ninguno de los Fondos de Inversión Colectiva partícipes, en detrimento de las demás, según se establezca en el Código de Conducta.
- b. La inversión directa o indirecta que la Fiduciaria Corficolombiana S.A. pretenda hacer en los Fondos de Inversión Colectiva que administra, caso en el cual, en el Reglamento y en el Prospecto, debe establecerse expresamente:
  - i. El porcentaje máximo de participaciones que la Fiduciaria Corficolombiana S.A. puede suscribir, el cual nunca puede superar el quince por ciento (15%) del valor de Fondos de Inversión Colectiva al momento de hacer la inversión.

ii. Que debe conservar las participaciones que haya adquirido durante un plazo mínimo de un (1) año cuando el término de duración del Fondo de Inversión Colectiva sea superior a este plazo, o durante la mitad del término previsto para la duración del Fondo de Inversión Colectiva cuando éste sea inferior a un (1) año.

c. La realización de depósitos en cuentas corrientes o de ahorros en la matriz o las subordinadas de ésta. En ningún caso el monto de estos depósitos podrá exceder del diez por ciento (10%) del valor de los activos del Fondo de Inversión Colectiva.

## 7.2 Dudas sobre la Existencia

En caso de duda respecto de la existencia de un conflicto de interés, la Fiduciaria, deberá actuar como si éste existiera, hasta que no se haya resuelto la duda. Lo anterior, sin perjuicio de la posibilidad de consultar su situación con el superior jerárquico o los órganos internos.

### LISTA DE VERSIONES

VERSION	FECHA DE ELABORACIÓN	RAZON DE LA ACTUALIZACION
1	01/Oct/2012	Creación Del Documento Documento aprobado en junta Directiva 295 del 24 de agosto de 2012
2	27/Jun/2015	Se modifica el nombre del producto carteras colectivas por Fondos de Inversión Colectiva, de acuerdo con el Decreto 1242. De acuerdo al Acta 315 del 20 de Febrero de 2014

ELABORO	REVISO	APROBO
<b>Nombre:</b> Maria Cristina Sierra Garcia <b>Cargo:</b> ANALISTA ORGANIZACIÓN Y MÉTODOS <b>Fecha:</b> 27/Jun/2015	<b>Nombre:</b> Juan Carlos Pertuz Buitrago <b>Cargo:</b> GERENTE JURIDICO <b>Fecha:</b> 19/Oct/2015	<b>Nombre:</b> Jaime Alberto Sierra Giraldo <b>Cargo:</b> GERENTE GENERAL <b>Fecha:</b> 19/Oct/2015