

PROSPECTO:

Fondo Voluntario de Pensión

“MULTIACCION” PORTAFOLIO DE LIQUIDEZ



Información básica del portafolio

Alternativa Estandarizada Abierta
Plan Abierto e Institucional

Nombre Largo: Portafolio Multiaccion de Liquidez (En adelante el Portafolio).

Nombre Corto: FVP de Liquidez.

Clasificación por tipo de Activo: Renta Fija

Región de Inversión: Local (Colombia)

Administrador del Portafolio: ACCION Sociedad Fiduciaria S.A. (En adelante ACCION).

Clasificación: Producto UNIVERSAL, clasificado como SIMPLE y de perfil de riesgo CONSERVADOR.

Unidades y tasas en: COP

Comisión por administración

1.5% E.A. sobre el valor de los recursos administrados y un valor máximo del cinco punto dos por ciento (5.2%) sobre los rendimientos generados en el Fondo.

RENTABILIDAD BRUTA MULTIACCION*	COMISION FIJA / CAPITAL	COMISION VARIABLE / RENDIMIENTOS
Menor a 0%	1,50%	0,00%
0% < r < 5%	1,50%	3,00%
5% < r < 10%	1,50%	4,00%
10% < r < 15%	1,50%	4,50%
15% < r < 20%	1,50%	4,80%
20% < r < 25%	1,50%	5,00%
Mayor a 25%	1,50%	5,20%

Condiciones de ingreso y salida

Aplican las condiciones establecidas en el Reglamento del Fondo Voluntario de Pensiones MULTIACCION y en especial las inherentes al Programa de Inversión al cual pertenece el Portafolio.

Descripción General

El Portafolio es una alternativa de inversión dentro de las inversiones o portafolios elegibles en el Fondo Voluntario de Pensiones MULTIACCION, administrado por ACCION, al cual podrán acceder los Partícipes del Fondo Voluntario de Pensiones MULTIACCION con sujeción al Reglamento y al Plan General de dicho Fondo.

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Portafolio es la preservación del capital, mediante la inversión en diferentes títulos de renta fija y liquidez (cuentas de ahorro y/o corriente, fondos de inversión colectiva con perfil conservador) y operaciones de liquidez (repos, simultaneas y TTVs) activas, a nivel local. Se buscará que las inversiones elegidas cumplan los lineamientos del régimen de inversión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia para los Fondos de Pensiones Voluntarias.

Este Portafolio está diseñado para personas que tienen un perfil conservador de riesgo.

La rentabilidad de este Portafolio estará expresada en pesos colombianos, de acuerdo con lo estipulado por la Superintendencia Financiera Colombiana.

Rangos fácticos del portafolio

Activos	Participación
Renta Fija Local	0% - 100%
Operaciones de Liquidez	0% - 30%
Liquidez	0% - 100%

Nota: El portafolio podrá realizar de manera temporal operaciones de liquidez hasta por el **100%** de su valor de acuerdo con las condiciones de mercado, aportes y vencimientos; las garantías de dichas operaciones tendrán un vencimiento máximo hasta de **1080 días**.

Límites por calificación renta fija local

Calificación	Participación	Plazo Máximo (Años)	Concentración Máxima Por Emisor
Nación	0% - 100%	1	100%
Entre AAA y AA+	0% - 100%	1	50%
Entre AA y AA-	0% - 100%	1	50%

El plazo promedio ponderado de las inversiones en el portafolio no podrá exceder 31 días.

Objetivo de rentabilidad

ACCION buscará optimizar la relación riesgo/retorno para generar una rentabilidad para el Portafolio superior al benchmark teórico, que está compuesto por instrumentos locales de renta fija, denominados en moneda local COP.

Esto en ningún caso significa que ACCION garantice que dicha rentabilidad se obtendrá.

PROSPECTO:

Fondo Voluntario de Pensión

“MULTIACCION” PORTAFOLIO DE LIQUIDEZ



Políticas de Inversión del Portafolio Multiaccion de Liquidez

El Portafolio podrá estar invertido en:

- 1 Títulos, valores o participaciones de emisores nacionales
- 2 Títulos de deuda pública de la República de Colombia
- 3 Títulos emitidos, avalados o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras (FOGAFIN) y por el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas (FOGACOOB).
- 4 En activos líquidos (cuentas de ahorro, cuentas corrientes, etc.).

Riesgos del Portafolio

- 1 Riesgos del administrador del Portafolio y de los emisores de los activos subyacentes en el evento en que tales entidades incurran en cualquier circunstancia, evento o situación jurídica que los imposibilite para responder por liquidez o por los dineros invertidos en el Portafolio.
- 2 Riesgo de mercado, teniendo en cuenta la volatilidad y variación de precios que pueda afectar al Portafolio directamente.
- 3 Riesgo de Crédito de las inversiones consistente en que al momento de la inversión estas cumplen con la calificación mínima establecida, pero durante la vida del portafolio podrían presentar una baja en la calificación, caso en el cual el título podrá permanecer en el portafolio salvo que las normas de inversiones de los Fondos Voluntarios de Pensión no lo permitan.
- 4 ACCION no garantiza rentabilidad mínima sobre el Portafolio. Las obligaciones que asume ACCION son de medio y no de resultado.
- 5 El Portafolio puede llegar a presentar rentabilidades negativas que impliquen pérdidas del capital.
- 6 Riesgos de liquidez derivados de la falta de negociabilidad de los títulos o bonos en los cuales invierte el Portafolio, lo cual puede derivar en falta de liquidez al momento de solicitud de liquidez por el Partícipe.

7 Riesgo de contraparte, entendido como la pérdida potencial por incumplimiento del cliente o contraparte de las obligaciones contractuales que ha adquirido. Para mitigar los incumplimientos, se ha definido que todas las operaciones sobre valores se realicen a través de un sistema de negociación de valores o un sistema de registro de operaciones autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Deber de informar la modalidad de asesoría de ACCION

- ACCION, por política, suministra la asesoría bajo la modalidad no independiente.
- La modalidad no independiente significa que el análisis de los productos disponibles en que podría invertir el cliente se realiza respecto de los productos o fondos ofrecidos y/o administrados por ACCION o respecto de productos en los cuales ACCION puede recibir beneficios.
- La diferencia respecto de la modalidad independiente es que no se analizan otros productos disponibles en el mercado distintos a los fondos administrados por ACCION o de productos respecto de los cuales ACCION puede recibir beneficios.
- En el mercado relevante podrá existir otros productos disponibles para el inversionista, los cuales no son ofrecidos por ACCION. No obstante, los productos ofrecidos por ACCION tienen en cuenta el perfil del inversionista, del producto, su conveniencia y su distribución se realiza cumpliendo con las disposiciones legales que regulan la actividad de asesoría.

Valoración del Portafolio

El Portafolio será valorado diariamente según las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

