



## FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR

**PROSPECTO DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR**

**IDENTIFICACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA**

El Fondo de Inversión Colectiva se denomina “FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR” y será de naturaleza abierta. Lo anterior significa que los INVERSIONISTAS podrán redimir su participación en cualquier momento. El FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR dispone de once (11) tipos de participación dentro de los cuales se clasifican los INVERSIONISTAS. Las características de dichos tipos de participación son las siguientes:

Tipos de participación #1, #2, #3, #4, #5 y #11 para INVERSIONISTAS personas naturales o jurídicas y/o patrimonios autónomos o encargos fiduciarios administrados o no por la FIDUCIARIA que cumplan los requisitos de ingreso y el monto mínimo de apertura, que se establece a continuación:

|  | Tipo de participación #1<br>Inversionistas<br>Tipo I   | Tipo de participación #2<br>Inversionistas<br>Tipo II   | Tipo de participación #3<br>Inversionistas Tipo<br>III   | Tipo de participación #4<br>Inversionistas<br>Tipo IV   | Tipo de participación #5<br>Inversionistas Tipo<br>V   | Tipo de participación #11<br>Inversionistas Tipo<br>VI  |
|--|--|---|--|---|--|---|
| <b>Monto mínimo de apertura</b>  | Aportes superiores a treinta mil (\$30.000) pesos mcte y menores a doce (12) salarios mínimos mensuales legales vigentes.  | Aportes iguales o superiores a doce (12) salarios mínimos mensuales legales vigentes y menores a doscientos noventa y un (291) salarios mínimos mensuales legales vigentes. | Aportes iguales o superiores a doscientos noventa y un (291) salarios mínimos mensuales legales vigentes y menores a novecientos setenta y un (971) salarios mínimos mensuales legales vigentes. | Aportes iguales o superiores a novecientos setenta y un (971) salarios mínimos mensuales legales vigentes y menores a diez y nueve mil cuatrocientos diez y siete (19.417) salarios mínimos mensuales legales vigentes. | Aportes superiores a diez y nueve mil cuatrocientos diez y siete (19.417) salarios mínimos mensuales legales vigentes. | Para INVERSIONISTAS profesionales de conformidad con el Decreto 1121 de 2008. El monto mínimo de apertura será del diez (10%) del salario mínimo mensual legal vigente. |
| <b>Saldo mínimo de permanencia</b>   | Treinta mil (\$30.000) pesos mcte.   | Doce (12) salarios mínimos mensuales legales vigentes.  | Doscientos noventa y un (291) salarios mínimos mensuales legales vigentes  | Novecientos setenta y un (971) salarios mínimos mensuales legales vigentes  | Diez y nueve mil cuatrocientos diez y siete (19.417) salarios mínimos mensuales legales vigentes.                      | El diez por ciento (10%) del salario mínimo mensual legal vigente.  |
| <b>Comisión previa y fija descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior</b> | 2,00% EA   | 1,90% EA  | 1,80% EA   | 1,70% EA  | 0,80%  | 0,90%   |
| <b>Horario de recepción de los recursos y redención de derechos</b>  | El horario de recepción de los recursos se realizará en el horario bancario y el de redención de derechos y participaciones se realizará hasta la 1:30 PM.   |   |  |   |  |   |
| <b>Información y servicios adicionales</b>   | A través de la página web <a href="http://www.fidubogota.com">www.fidubogota.com</a> los INVERSIONISTAS podrán consultar la información correspondiente a este tipo de participación, información de los movimientos del mes anterior y de los tres (3) últimos meses, pudiendo realizar transacciones financieras a través de canales electrónicos. |   |  |   |  |   |
| <b>Traslado automático del saldo de la inversión</b>   | Aplica traslado automático del saldo diario de la inversión entre los tipos de participación #1, #2, #3, #4 y #5.  |   |  |   |  | No hay traslado.  |

Tipo de participación #6 para INVERSIONISTAS personas naturales o jurídicas que tengan vigentes encargos fiduciarios o fiducias mercantiles inmobiliarias administradas por la FIDUCIARIA y que cumplan los requisitos de ingreso y el monto mínimo de apertura que se establece a continuación:

|  | Tipo de participación # 6 Inversionistas Fiducia Inmobiliaria  |
|--|--|
| <b>Monto mínimo de apertura</b>  | El monto mínimo de apertura será de cien mil (\$100.000) pesos moneda corriente.   |
| <b>Saldo mínimo de permanencia</b>   | Treinta mil (\$30.000) pesos moneda corriente  |
| <b>Comisión previa y fija descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior</b> | 2,00% EA,  |
| <b>Horario de recepción de los recursos y redención de derechos</b>  | Se realizarán en el horario bancario.  |
| <b>Información y servicios adicionales</b>   | Información y servicios adicionales: a través de la página web <a href="http://www.fidubogota.com">www.fidubogota.com</a> los INVERSIONISTAS podrán consultar la información correspondiente a este tipo de participación. |

Tipo de participación #7, #8 y #9 para INVERSIONISTAS personas naturales o jurídicas que tengan vigentes encargos fiduciarios o fiducias mercantiles administradas por la FIDUCIARIA y que cumplan los requisitos de ingreso y el monto mínimo de apertura, que se establece a continuación:

|  | <b>Tipo de participación # 7<br/>Inversionistas Fiducia de<br/>Administración</b>   | <b>Tipo de participación # 8<br/>Inversionistas Fiducia de<br/>Administración</b>   | <b>Tipo de participación # 9<br/>Inversionistas Fiducia de<br/>Administración</b>                                   |
|--|---|---|---|
| <b>Monto mínimo de apertura</b>  | El monto mínimo de apertura será del diez por ciento (10%) del salario mínimo mensual legal vigente y se mantendrán saldos en pesos menores o iguales al equivalente en pesos a diez mil ochocientos veintitrés (10,823) salarios mínimos mensuales legales vigentes. | El monto mínimo de apertura será superior al equivalente en pesos en diez mil ochocientos veintitrés (10,823) salarios mínimos legales vigentes y se mantendrán saldos en pesos menores o iguales al equivalente en pesos a treinta y cuatro mil ciento setenta y siete (34,177) salarios mínimos mensuales legales vigentes. | Aportes superiores a treinta y cuatro mil ciento setenta y siete (34,177) salarios mínimos mensuales vigentes.      |
| <b>Saldo mínimo de permanencia</b>   | El diez por ciento (10%) del salario mínimo mensual legal vigente.  | El equivalente en pesos a diez mil ochocientos veintitrés (10,823) salarios mínimos legales vigentes.   | El equivalente en pesos a treinta y cuatro mil ciento setenta y siete (34,177) salarios mínimos mensuales vigentes. |
| <b>Comisión previa y fija descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior</b> | 2,00% EA  | 1,85% EA  | 1,40% EA  |
| <b>Horario de recepción de los recursos y redención de derechos</b>  | Se realizarán en el horario bancario.   |   |   |
| <b>Información y servicios adicionales</b>   | A través de la página web <a href="http://www.fidubogota.com">www.fidubogota.com</a> los INVERSIONISTAS podrán consultar la información correspondiente a este tipo de participación.   |   |   |
| <b>Traslado automático del saldo de la inversión</b>   | Aplica traslado automático del saldo diario de la inversión entre los tipos de participación #7, #8 y #9.   |   |   |

Tipo de participación # 10 para INVERSIONISTAS personas naturales o jurídicas y/o patrimonios autónomos o encargos fiduciarios de naturaleza pública o privada administrados o no por la FIDUCIARIA que periódica y excepcionalmente entreguen recursos con el propósito de cubrir total o parcialmente gastos educativos propios o de terceros, así como las obligaciones y necesidades requeridas para el estudio del INVERSIONISTA o el tercero, y que cumplan los requisitos de ingreso y el monto mínimo de apertura que se establece a continuación:

|  | <b>Tipo de participación # 10 Inversionistas Educativo</b>  |
|--|---|
| <b>Monto mínimo de apertura</b>  | El monto mínimo de apertura será del diez por ciento (10%) del salario mínimo mensual legal vigente, en todo caso con cuantía mínima de cincuenta mil pesos (\$50.000) moneda corriente |
| <b>Saldo mínimo de permanencia</b>   | El diez por ciento (10%) del salario mínimo mensual legal vigente.  |
| <b>Comisión previa y fija descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior</b> | 0,5% EA   |
| <b>Horario de recepción de los recursos y redención de derechos</b>  | Se realizarán en el horario bancario.   |
| <b>Información y servicios adicionales</b>   | A través de la página web <a href="http://www.fidubogota.com">www.fidubogota.com</a> los INVERSIONISTAS podrán consultar la información correspondiente a este tipo de participación.   |

Dado que Sumar es un Fondo de Inversión Colectiva con diferentes tipos de participación, los gastos, derechos y obligaciones que no sean atribuidos expresamente a un tipo de participación, serán asumidos por la totalidad del Fondo de Inversión Colectiva a prorrata de la participación de cada tipo, de acuerdo con el artículo 3.1.1.8.1 del Decreto 2555 de 2010 o norma posterior que lo sustituya, modifique o adicione.

El saldo de la inversión del INVERSIONISTA será trasladado dentro de los tipos de participación #1, #2, #3, #4 y dentro de los tipos de participación #5, #7, #8, #9, en el evento de que como resultado de las adiciones o redenciones que se realicen, conforme con lo establecido o en el Capítulo 4 del reglamento, cumpla los requisitos de ingreso a otro tipo de participación. El traslado se realizará de conformidad con el procedimiento que se establece a continuación:

- La FIDUCIARIA trasladará en forma automática el saldo diario, en el evento en que éste cumpla con el monto mínimo de apertura al tipo de participación al que tiene derecho.
- El traslado se realizará al momento de efectuar el cierre diario del Fondo de Inversión Colectiva.
- El monto a trasladar será el correspondiente al saldo a favor del INVERSIONISTA el día del traslado, monto que será convertido al valor de la unidad del tipo de participación al que ingresa para determinar el número de unidades que representa la inversión en el tipo de participación al que ingresa.
- El traslado no implica una nueva inversión para el INVERSIONISTA, sino que corresponde a una adición o redención de la participación inicial en un nuevo tipo de inversión.
- El número de unidades en el nuevo tipo de participación se determinará de conformidad con el procedimiento establecido en el Capítulo 5 del reglamento.
- La información referente al cambio o los cambios de tipo de participación que haya tenido un cliente en un período de tiempo determinado, podrá encontrarse en el extracto respectivo donde se podrá verificar la información a detalle.

Para todos los efectos legales, debe entenderse lo siguiente:

- Cuando un INVERSIONISTA siendo persona natural, jurídica o patrimonio autónomo sea titular en más de un encargo fiduciario en calidad de INVERSIONISTA y BENEFICIARIO, se entenderá como si fuese un solo encargo fiduciario.
- Cuando el INVERSIONISTA fuese una fiduciaria en desarrollo de un contrato de encargo fiduciario, con más de una vinculación al Fondo de Inversión Colectiva y también fuese el BENEFICIARIO, se entenderá como si se tratase de una sola vinculación; evento diferente cuando dichos INVERSIONISTAS tienen objetos y/o BENEFICIARIOS diferentes.

## SOCIEDAD ADMINISTRADORA

La Sociedad Administradora es FIDUCIARIA BOGOTA S.A. entidad de servicios financieros, legalmente constituida, el 30 de septiembre de 1991 mediante escritura pública número 3178, otorgada en la Notaría 11 de Bogotá, en desarrollo de lo dispuesto en el artículo 6° de la ley 45 de 1990, con matrícula mercantil No. 00472900 y Nit. No. 800.142.383-7.

## SEDE PRINCIPAL

El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR tendrá como sede el mismo lugar donde funcionan las oficinas de la FIDUCIARIA que en la actualidad se encuentran en la Calle 67 # 7 -37, PBX (57-1) 348 54 00 en la ciudad de Bogotá. La FIDUCIARIA ha suscrito un contrato de uso de red con Banco de Bogotá para las aperturas de los contratos, la recepción de los recursos de los INVERSIONISTAS y el retiro o redenciones de los mismos.

## DURACIÓN

El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR tendrá una duración de veinte (20) años desde la fecha de aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este término se podrá prorrogar previa decisión de la FIDUCIARIA y se dará a conocer a través del presente prospecto de inversión. La fecha actual de vencimiento del fondo es el 19 de enero de 2032.

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

### OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR es la conformación de un Fondo de Inversión Colectiva con recursos a la vista ofreciendo a los INVERSIONISTAS una alternativa de inversión con perfil de riesgo bajo y conservador, tendiente a la conservación de capital y a la obtención de rentabilidad de acuerdo con las condiciones del mercado.

### LÍMITES A LA INVERSIÓN

Como política de diversificación del portafolio se establecen los límites máximos aplicables al Fondo de Inversión Colectiva:

| POLÍTICA DE INVERSIÓN FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR |  |        |   |  |                     |  |   |
|--|--|--------|---|--|---------------------|--|---|
| Título   | Emisor   |        | Plazo promedio ponderado de las inversiones | Plazo de vencimiento máximo de las inversiones | Calificación Mínima |  |   |
|  | Mínimo   | Máximo |   |  |                     |  |   |
| Inscripción  | RNVE   | 0%     | 100%  | 540 días                                       | 5.400 días          | Todas las inversiones del Fondo de Inversión Colectiva deben tener al menos la segunda mejor calificación de corto plazo y para el largo plazo AA+ para emisores locales o grado de inversión para emisores extranjeros (4). El Fondo de Inversión Colectiva invertirá los recursos en inversiones sobre títulos calificados por una agencia de calificación reconocida y se concentrarán las calificaciones con el objetivo de procurar mantener la máxima calificación de crédito del Fondo AAA. |   |
| Clase de Inversión   | Renta Fija   | 0%     | 100%  |  |                     |  |   |
| Moneda   | Pesos Colombianos  | 0%     | 100%  |  |                     |  |   |
|  | Otras Divisas  | 0%     | 20%   |  |                     |  |   |
| Emisor (1)   | Sector Financiero  | 0%     | 20%   |  |                     |  |   |
|  | Sector Real  | 0%     | 10%   |  |                     |  |   |
|  | Sector Público diferente a Nación  | 0%     | 80%   |  |                     |  |   |
|  | Multilaterales   | 0%     | 10%   |  |                     |  |   |
| Clase  | Nación   | 0%     | 100%  |  |                     |  |   |
|  | Bonos  | 0%     | 100%  |  |                     |  |   |
|  | Deuda Pública  | 0%     | 100%  |  |                     |  |   |
|  | CDT  | 0%     | 100%  |  |                     |  |   |
|  | Papeles Comerciales  | 0%     | 100%  |  |                     |  |   |
|  | Titularizaciones   | 0%     | 10%   |  |                     |  |   |
| Operaciones de Liquidez (2)                                      | Participación en Fondos de Inversión   | 0%     | 20%   |  |                     |  | Plazo máximo de operaciones repo, simultáneas y TTVs: 30 días |
|  | Repos y Simultáneas Activas (en su conjunto)   | 0%     | 30%   |  |                     |  |   |
|  | Repos y Simultáneas Pasivas (en su conjunto)   | 0%     |   |  |                     |  |   |
| Operaciones de Cobertura (3)                                     | Transferencia temporal de valores  | 0%     |   |  |                     |  |   |
|  | Swap de tasa de interés- IBR   | 0%     | 50%   |  |                     |  |   |
|  | Forward sobre una tasa de interés a plazo - FRA  | 0%     | 50%   |  |                     |  |   |
|  | Futuros, derivados y operaciones liquidadas por la Cámara de Riesgo Central de Contraparte | 0%     | 50%   |  |                     |  |   |
|  | Forward y futuros sobre divisas  | 0%     | 50%   |  |                     |  |   |

(1) Debe entenderse que estos límites corresponden a un (1) solo emisor calificados por sector

(2) La realización de las operaciones de repo, simultáneas y transferencia temporal de valores sean activas o pasivas, en su conjunto no podrán representar más del 30% de los activos del Fondo.

(3) El Fondo de Inversión Colectiva realizará operaciones de cobertura para cubrir el 100% de la posición descubierta.

(4) Para las inversiones en moneda extranjera en emisores que no cuenten con calificación propia se tomará la calificación correspondiente a la matriz de dicho emisor.

Nota: Los porcentajes aquí señalados se calcularán con base en los activos del Fondo de Inversión

## OPERACIONES AUTORIZADAS

**Compras y ventas de los activos admisibles del portafolio:** Corresponden a las operaciones de enajenación y/o liquidación de activos admisibles del portafolio.

Razonabilidad: Gestión propia del portafolio.

**Operaciones de Liquidez:** Repos y Simultáneas: Son operaciones financieras que consisten en la compra/venta de unos valores con el pacto de recomprarlos/revenderlos al cabo de un tiempo.

Razonabilidad: Se usan como mecanismo de búsqueda o asignación de liquidez temporal en el portafolio.

**Transferencia Temporal de Valores:** Son aquellas en las que una parte denominada "el Originador", transfiere la propiedad de unos valores (objeto de la operación) a la otra denominada "el Receptor", con el acuerdo de retransferirlos en la misma fecha o en una fecha posterior.

Razonabilidad: Se usan como mecanismo de búsqueda o asignación de liquidez temporal en el portafolio.

## OPERACIONES DE COBERTURA

**Swap de tasa de interés:** Por medio de los Swaps de Tasa de Interés dos partes acuerdan intercambiar flujos de dinero en el futuro expresados en la misma moneda, en diferentes tasas, normalmente una tasa fija por una tasa variable.  
Razonabilidad: Son operaciones que buscan mitigar o cubrir total o parcialmente el riesgo de tasa de interés del portafolio.

**Forward sobre Tasa de Interés a Plazo (FRA):** Es un contrato en virtud del cual dos partes que lo suscriben acuerdan en una fecha inicial el tipo de interés que se va a pagar en una determinada operación financiera con vencimiento en una fecha futura concreta.  
Razonabilidad: Son operaciones que buscan mitigar o cubrir total o parcialmente el riesgo de tasa de interés del portafolio.

**Futuros, derivados y Operaciones liquidadas por la Cámara de Riesgo Central de Contraparte:** Son operaciones de derivados estandarizados donde la contraparte de la operación siempre es la misma: una cámara de riesgo. Lo anterior hace que la cámara siempre exija garantías al inicio de la operación con el fin de mitigar cualquier riesgo de incumplimiento por parte del que cerró la operación originalmente.  
Razonabilidad: Son operaciones que buscan mitigar o cubrir total o parcialmente el riesgo de tasa de interés o de tasa de cambio del portafolio.

**Forwards y Futuros sobre Divisas:** Los forwards y futuros son contratos que dan el derecho y la obligación de comprar o vender un activo financiero (subyacente) en una fecha determinada por un precio establecido. Este tipo de contratos se caracteriza por tener un único flujo de caja a futuro, lo que los hace particularmente útiles para cubrir flujos de caja específicos.  
Razonabilidad: Son operaciones que buscan mitigar o cubrir total o parcialmente el riesgo de tasa de cambio del portafolio.

## CLASE DE ACTIVOS ADMISIBLES

**Bonos:** Los bonos son valores de renta fija que representan una deuda de la entidad emisora con los inversionistas que los adquiere con vencimiento superior a un año. Su rendimiento es determinado desde el momento de su emisión y colocación. Parte de la composición de la tasa cupón puede ser variable o Fija, dependiendo de las características de emisión iniciales.

**Deuda Pública:** Son los mismos TES o Títulos de Endeudamiento Soberano y son títulos de deuda pública interna de la nación, emitidos por el Gobierno nacional (Ministerio de Hacienda y Crédito Público), destinados a financiar operaciones del Presupuesto General de Nación.

**CDTs:** Los Certificados de Depósito a Término (CDT) son títulos valores que emite una entidad financiera y representan un capital recibido por los clientes y cuya devolución es pactada dentro de un período de tiempo determinado, reconociendo intereses por su inversión.

**Papeles Comerciales:** Los papeles comerciales son títulos valores de contenido crediticio emitidos por empresas comerciales, industriales y de servicios con el propósito de financiar capital de trabajo. El plazo es superior a 15 días e inferior a un año.

**Fondos de Inversión:** Es un mecanismo de ahorro e inversión administrado por Sociedades Fiduciarias, Sociedades comisionistas de bolsa o Sociedades de Administradoras de Inversión a través del cual se invierten recursos de varias personas en un portafolio de activos conforme a lo establecido en el reglamento del respectivo fondo. Los recursos del Fondo de Inversión Colectiva, son gestionados de manera colectiva por la entidad administradora y los resultados económicos que se obtengan son distribuidos proporcionalmente y de manera diaria entre todos los inversionistas.

## CRITERIOS DE INVERSIÓN Y SELECCIÓN DE ACTIVOS

Alternativa de inversión que es constituida por un Fondo de Inversión Colectiva (FIC), compuesto principalmente por activos locales de renta fija con la máxima calificación crediticia, el cual busca la preservación de capital, mediante la generación de una rentabilidad acorde a la situación de mercado. Sumar es un fondo a la vista, con baja sensibilidad a la volatilidad de mercado y costos acordes a su estructura y perfil de riesgo determinado como conservador.

## PERFIL GENERAL DE RIESGO

De acuerdo con los activos aceptables para invertir, se considera que el perfil general de riesgo del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR es bajo, por cuanto la composición de su portafolio está dirigida a inversiones tendientes a preservar el capital; compatible con el perfil de un cliente conservador que prefiere mantener sus inversiones a la vista.

## ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y CONTROL

**Junta Directiva de la Fiduciaria** La Junta Directiva de la FIDUCIARIA, en cuanto a la administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR tendrá las siguientes obligaciones:

- Definir las políticas y procedimientos aplicables al desarrollo de la actividad de administración del Fondo de Inversión Colectiva, y determinar los criterios o condiciones bajo los cuales la FIDUCIARIA desarrollará todas o algunas de las demás actividades relacionadas con el Fondo de Inversión Colectiva administrado. Así mismo, la Junta Directiva deberá realizar la designación de la entidad que prestará los servicios de custodia de valores, y de las actividades complementarias a la misma que serán prestadas por parte de la entidad designada como Custodio.
- Definir los criterios o estándares aplicables a la selección de entidades encargadas de la gestión, y de la custodia del Fondos de Inversión Colectiva administrado por la FIDUCIARIA.
- Definir una adecuada estructura organizacional para garantizar el cumplimiento e independencia de las funciones propias de la actividad de administración del Fondo de Inversión Colectiva, así como del personal responsable de las mismas.
- Fijar los procedimientos y políticas para determinar el proceso de valoración del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva y de sus participaciones, el cual deberá ser cumplido por la FIDUCIARIA o por el gestor o el Custodio del Fondo de Inversión Colectiva,



según lo establezca el reglamento. La Junta Directiva deberá fijar medidas de control que permitan vigilar el cumplimiento de las reglas establecidas para la valoración del Fondo de Inversión Colectiva.

- Determinar las políticas necesarias para adoptar medidas de control y reglas de conducta apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que el Fondo de Inversión Colectiva pueda ser utilizado como instrumento para el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma de dineros u otros bienes provenientes de actividades ilícitas, para realizar evasión tributaria o para dar apariencia de legalidad a actividades ilícitas o a las transacciones y recursos vinculados con las mismas.
- Aprobar los manuales para el control y prevención del lavado de activos, de gobierno corporativo incluyendo el código de conducta, de control interno, y los demás necesarios para el cumplimiento de las normas aplicables.
- Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta administración del Fondo de Inversión Colectiva.
- Diseñar políticas, directrices y procedimientos de gobierno corporativo y de control interno, orientadas a administrar los riesgos que pueda afectar el Fondo de Inversión Colectiva.
- Determinar 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.
- Establecer políticas y adoptar los mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada y la manipulación de la rentabilidad o del valor de la unidad.
- Diseñar y aprobar las políticas para la presentación a las Asambleas de Inversionistas de toda la información necesaria que permita establecer el estado del Fondo de Inversión Colectiva, incluyendo como mínimo: los estados financieros básicos de propósito general, la descripción general del portafolio, y la evolución del valor de la participación, del valor del Fondo de Inversión Colectiva y de la participación de cada INVERSIONISTA dentro del mismo.
- Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como las políticas y los procedimientos para su prevención y administración.
- Establecer políticas, directrices y procedimientos para el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores administrados colectivamente, cuando dicha actividad no haya sido delegada voluntariamente en el Custodio de dichos valores. Dichas políticas, directrices y procedimientos deberán definir expresamente los casos en que la FIDUCIARIA 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.
- Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios encargados de las tareas relacionadas con la administración del Fondo de Inversión Colectiva.
- Dictar las políticas y mecanismos para solucionar de manera efectiva y oportuna los problemas detectados y reportados por las áreas involucradas en la actividad de administración del Fondo de Inversión Colectiva, y por el Revisor Fiscal, sobre asuntos que puedan afectar el adecuado funcionamiento y administración del Fondo de Inversión Colectiva.
- Determinar los mecanismos que eviten la aplicación de prácticas discriminatorias o inequitativas entre los INVERSIONISTAS de un mismo Fondo de Inversión Colectiva.
- Determinar el contenido mínimo de los informes que deberá presentar quien ejecute la actividad de gestión del Fondo de Inversión Colectiva administrado por la FIDUCIARIA.
- Nombrar el Gerente del Fondo de Inversión Colectiva y su suplente, cuando haya lugar.
- Las demás establecidas a cargo de la Junta Directiva de la Sociedad Administradora del Fondo de Inversión Colectiva en otras normas legales o reglamentarias. Adicionalmente, la Junta Directiva de la FIDUCIARIA, en cuanto a la gestión del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR tendrá las siguientes obligaciones.
- Definir las políticas y procedimientos aplicables al desarrollo de la actividad de gestión del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva.
- Elegir a los miembros del Comité de Inversiones, así como establecer los lineamientos para el ejercicio de las funciones de dicho comité y realizar un seguimiento al cumplimiento de los mismos. En particular, la Junta directiva deberá establecer los estándares que deberán ser aplicables para la selección de intermediarios para la realización de operaciones del Fondo de Inversión Colectiva para lo cual deberá fijar criterios objetivos, cuando tales intermediarios sean necesarios.
- Definir una adecuada estructura organizacional para garantizar el adecuado cumplimiento e independencia de las funciones propias de la actividad de gestión del Fondo de Inversión Colectiva, así como del personal responsable de la misma.
- Fijar los procedimientos y políticas para determinar el proceso de valoración del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva gestionado y de sus participaciones.
- Determinar las políticas necesarias para adoptar medidas de control y reglas de conducta apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que el Fondo de Inversión Colectiva pueda ser utilizado como instrumento para el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma de dineros u otros bienes provenientes de actividades delictivas, para realizar evasión tributaria o para dar apariencia de legalidad a actividades ilícitas o a las transacciones y recursos vinculados con las mismas.
- Aprobar los manuales para el control y prevención del lavado de activos, de gobierno corporativo incluyendo el código de conducta, de control interno, y los demás necesarios para el cumplimiento de las normas aplicables.
- Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta gestión del Fondo de Inversión Colectiva.
- Diseñar políticas, directrices y procedimientos de gobierno corporativo y de control interno, orientadas a administrar los riesgos que puedan afectar al Fondo de Inversión Colectiva.
- Determinar 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.
- Establecer políticas y adoptar los mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada y la manipulación de la rentabilidad o del valor de la unidad.
- Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como los procedimientos para su prevención y administración.
- Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios encargados de las tareas relacionadas con la gestión del Fondo de Inversión Colectiva.

- Dictar las políticas y mecanismos para solucionar de manera efectiva y oportuna los problemas detectados y reportados por el revisor fiscal, sobre asuntos que puedan afectar el adecuado funcionamiento y gestión del Fondo de Inversión Colectiva. Además, la Junta Directiva de la FIDUCIARIA, en cuanto a la actividad de distribución del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR tendrá las siguientes obligaciones:
- Definir las políticas y procedimientos aplicables al desarrollo de la actividad de distribución del Fondo de Inversión Colectiva.
- Determinar las políticas necesarias para adoptar medidas de control y reglas de conducta apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que el Fondo de Inversión Colectiva pueda ser utilizado como instrumento para el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma de dineros u otros bienes provenientes de actividades delictivas, para realizar evasión tributaria o para dar apariencia de legalidad a actividades ilícitas o a las transacciones y recursos vinculados con las mismas.
- Aprobar los manuales para el control y prevención del lavado de activos, de gobierno corporativo incluyendo el código de conducta, de control interno, y los demás necesarios para el cumplimiento de las normas aplicables.
- Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta distribución del Fondo de Inversión Colectiva.
- Diseñar políticas, directrices y procedimientos de gobierno corporativo y de control interno, orientadas a administrar los riesgos que puedan afectar al Fondo de Inversión Colectiva.
- Determinar 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.
- Establecer políticas y adoptar los mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada.
- Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como los procedimientos para su prevención y administración.
- Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios encargados de las tareas relacionadas con la distribución del Fondo de Inversión Colectiva.
- Definir los mecanismos que serán implementados para el seguimiento del cumplimiento de las funciones del personal vinculado a la distribución del Fondo de Inversión Colectiva.
- Dictar las políticas y mecanismos para solucionar de manera efectiva y oportuna los problemas detectados y reportados por las áreas involucradas en la actividad de distribución del Fondo de Inversión Colectiva, y por el revisor fiscal, sobre asuntos que puedan afectar el adecuado ejercicio de dicha actividad.
- Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta distribución del Fondo de Inversión Colectiva.

**Gerente del Fondo de Inversión Colectiva** El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR tendrá 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 Fondo de Inversión Colectiva. Dichas decisiones deberán ser tomadas de manera profesional, con la diligencia exigible a un experto prudente y diligente en la administración de Fondos de Inversión Colectiva, observando la política de inversión del Fondo de Inversión Colectiva y el presente reglamento. EL Gerente y su respectivo suplente se consideran como administradores con funciones exclusivamente vinculadas a la gestión del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR y acreditan la experiencia específica en la categoría de Fondo de Inversión Colectiva que va a administrar. Igualmente cuentan con la inscripción vigente en el Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores- RNPMV. El Gerente, y en su ausencia, el respectivo suplente, deberán cumplir las siguientes condiciones, sin perjuicio de los demás administradores de la FIDUCIARIA:

- Asegurarse de que la FIDUCIARIA cuente con personal idóneo para el cumplimiento de las obligaciones de información.
- 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 FIDUCIARIA.
- Cumplir con las directrices, mecanismos y procedimientos señaladas por la Junta Directiva de la FIDUCIARIA del Fondo de Inversión Colectiva, y vigilar su cumplimiento por las demás personas vinculadas contractualmente cuyas funciones se encuentren relacionadas con la gestión propia.
- Informar a la Superintendencia Financiera de Colombia los hechos que imposibiliten o dificulten el cumplimiento de sus funciones, previa información a la Junta Directiva.
- Presentar la información a la Asamblea de Inversionistas, de conformidad con lo señalado en el numeral 15 del artículo 3.1.3.1.3 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione.
- Identificar, controlar y gestionar las situaciones generadoras de conflictos de interés, según las reglas establecidas en las normas aplicables y las directrices señaladas por la Junta Directiva de la FIDUCIARIA.
- Acudir a la Junta Directiva de la FIDUCIARIA en los eventos en que considere que se requiere de su intervención, con la finalidad de garantizar la adecuada gestión del Fondo de Inversión Colectiva.
- Ejercer una supervisión permanente sobre el personal vinculado a la gestión del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva gestionado.
- En la toma de decisiones de inversión deberá tener en cuenta las políticas diseñadas por la Junta Directiva de la Sociedad Administradora.
- Documentar en detalle y precisión problemas detectados en los envíos de información de la Sociedad Administradora a los INVERSIONISTAS y a la Superintendencia Financiera, categorizados por fecha de ocurrencia, frecuencia e impacto. Así mismo, deberá documentar los mecanismos implementados para evitar la reincidencia de las fallas detectadas.
- Las demás asignadas por la Junta Directiva de la FIDUCIARIA, sin perjuicio de las responsabilidades asignadas a la misma.
- El suplente del Gerente solo actuará en caso de ausencias temporales o absolutas del principal.

**Comité de Inversiones** La Junta Directiva de la FIDUCIARIA constituirá 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. 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. **CONSTITUCIÓN.** El Comité de Inversiones estará conformado por tres (3) miembros designados por la Junta Directiva. El Gerente del Fondo de Inversión Colectiva asistirá al Comité de Inversiones con voz

pero sin voto. Dadas las calidades y experiencia profesional de los miembros que conforman el comité, se garantiza la independencia necesaria para el buen desempeño de sus funciones. **REUNIONES.** El Comité de Inversiones se reunirá ordinariamente una (1) vez al mes en el domicilio social de Bogotá, también podrá reunirse extraordinariamente cuando las circunstancias lo requieran previa convocatoria efectuada por el Presidente de la FIDUCIARIA. De las reuniones se levantarán actas de conformidad con las normas del Código de Comercio para las sociedades anónimas. **FUNCIONES.** El Comité de Inversiones será 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, teniendo en cuenta la política de riesgos de la FIDUCIARIA y del Fondo de Inversión Colectiva.

**Revisor Fiscal.** El Revisor Fiscal de la FIDUCIARIA ejercerá las funciones propias de su cargo respecto de cada uno de los Fondos de Inversión Colectiva que dicha entidad administre. Los reportes o informes relativos al Fondo de Inversión Colectiva deberán presentarse de forma independiente a los referidos a la FIDUCIARIA. La Revisoría Fiscal está conformada por todo el equipo técnico y humano designado por la FIDUCIARIA 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 el respectivo Fondo 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.

La información correspondiente a los datos del Gerente del Fondo de Inversión Colectiva y del Revisor Fiscal se puede encontrar debidamente actualizada en las Fichas técnicas del Fondo, que se encuentran publicadas en la página web de la Fiduciaria: [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com).

### CUSTODIO

La actividad de custodia de los valores del Fondo de Inversión Colectiva será realizada por un Custodio, el cual ejercerá el cuidado y la vigilancia de los valores y recursos del Fondo de Inversión Colectiva para el cumplimiento de las operaciones sobre dichos valores. En ejercicio de esta actividad, el Custodio prestará como mínimo los siguientes servicios: la salvaguarda de los valores, la compensación y liquidación de las operaciones realizadas sobre dichos valores, así como la administración de los derechos patrimoniales que de ellos emanan, en los términos establecidos en el Decreto 2555 de 2010 o norma posterior que lo sustituya, modifique o adicione. El nombre del Custodio contratado será informado a los Inversionistas en la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com)

### DEPÓSITOS CENTRALIZADOS DE VALORES

Los activos del Fondo de Inversión Colectiva serán recibidos en depósito en su totalidad por los Depósitos Centralizados de Valores autorizados en Colombia, como lo son DECEVAL S.A. para los títulos de deuda privada y DCV del Banco de la República, para los títulos de deuda pública.

### REMUNERACIÓN Y GASTOS DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR

#### REMUNERACIÓN

La FIDUCIARIA percibirá por su gestión de administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR la remuneración que se establece a continuación:

Comisión Fija de Administración: Gastos por Comisión Fija Efectiva Anual por tipo de participación=(Valor del Fondo de Inversión Colectiva al cierre de operaciones del día t-1 por tipo de participación)\*((1+Comisión Fija EA)^(1/365)-1)

#### GASTOS DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA

- El costo del contrato de depósito de los valores que componen el portafolio.
- El costo del contrato de custodia de los valores que hagan parte del portafolio.
- La remuneración de la FIDUCIARIA en los términos indicados en la cláusula 6.2 del reglamento.
- Los honorarios y gastos en que haya de incurrirse para la defensa de los intereses del Fondo de Inversión Colectiva, cuando las circunstancias así lo exijan.
- El valor de los seguros y amparos de los activos del Fondo de Inversión Colectiva, distintos de la cobertura a que se refiere el artículo 3.1.1.3.4 del Decreto 2555 de 2010 o norma posterior que lo sustituya, modifique o adicione.
- Los gastos bancarios que se originen en el depósito y transferencia de los recursos del Fondo de Inversión Colectiva.
- Los gastos en que se incurra para la citación y celebración de las asambleas de los INVERSIONISTAS. Los tributos que graven directamente los valores, los activos o los ingresos del Fondo de Inversión Colectiva.
- Los honorarios y gastos causados por la Revisoría Fiscal del Fondo de Inversión Colectiva.
- Los gastos correspondientes al pago de comisiones que se relacionen con la adquisición o enajenación de activos que hacen parte de las INVERSIONES y la realización de operaciones, así como la participación en sistemas de negociación o de registro. En todo caso la FIDUCIARIA siempre será la intermediaria para la adquisición o enajenación de activos del Fondo de Inversión Colectiva.
- Los intereses y demás rendimientos financieros que deban cancelarse con ocasión de las operaciones de reporto o repo pasivos, simultáneas pasivas, transferencia temporal de valores y para el cubrimiento de las operaciones de crédito que se encuentren autorizadas en los términos del reglamento.
- Los gastos derivados de la calificación del Fondo de Inversión Colectiva sin perjuicio de lo establecido en el artículo 3.1.1.3.6 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique o adicione.
- Los gastos en que se incurra por concepto de coberturas o derivados.
- Gastos de suministro de cualquier información a los INVERSIONISTAS o BENEFICIARIOS.
- Gastos que ocasione la utilización de la red de oficinas suscritas.
- Gastos que se generen por transacciones financieras realizadas a través de canales electrónicos y por el uso de canales electrónicos.

Los gastos y obligaciones que no sean atribuibles expresamente a un tipo de participación serán asumidos por la totalidad del Fondo de Inversión Colectiva a prorrata de la participación de cada tipo de participación. Algunos gastos se podrán causar



diariamente y se ajustarán con el pago definitivo facturado por la entidad correspondiente. Los gastos atribuibles a un cliente, por concepto de generación de información adicional a la estipulada en el reglamento, las transacciones o servicios para un cliente en especial y cualquiera otro gasto en que el tipo de participación o el Fondo de Inversión Colectiva tenga que incurrir para atender las solicitudes o necesidades de un cliente específico, podrán ser trasladados a éste, como una disminución del valor de la inversión, informando oportunamente al cliente el valor y la justificación del cobro vía correo electrónico o a la última dirección de correspondencia registrada por el INVERSIONISTA.

## INFORMACIÓN OPERATIVA DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA

### CONSTITUCIÓN DE PARTICIPACIONES

Una vez el INVERSIONISTA realice la entrega efectiva y se tenga la plena identificación de la propiedad de recursos, la FIDUCIARIA expedirá una constancia por el recibo de los recursos a través de la red de oficinas o a través de canales digitales. Dicho valor será convertido en unidades, al valor de la unidad vigente determinado de conformidad con el reglamento, lo cual será registrado en el Documento Representativo de Participación de conformidad con lo establecido en la cláusula 4.4 del reglamento. Impreso directamente a la FIDUCIARIA o a la red de oficinas autorizada por ella o a través de canales digitales para realizar transacciones, se entregará inmediatamente al INVERSIONISTA una constancia documental de entrega de recursos. Posteriormente, la cantidad de unidades que represente el aporte, estará a disposición del INVERSIONISTA el día hábil inmediatamente siguiente al de constitución de la inversión en el Fondo de Inversión Colectiva mediante la emisión de un documento representativo de la participación, de acuerdo con lo establecido en el artículo 3.1.1.6.1 del Decreto 2555 de 2010 o la norma posterior que sea aplicable. El mencionado documento estará a disposición del INVERSIONISTA para su consulta en la página web de la FIDUCIARIA [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com) o enviado según su solicitud por cualquier medio escrito o electrónico.

### REDEDICIÓN DE LOS APORTES

El INVERSIONISTA podrá disponer en forma total o parcial del capital y los rendimientos de su inversión en cualquier momento. Cuando el INVERSIONISTA realice el retiro o el reembolso por concepto de redención de su participación deberá calcularse con base en el valor de la participación vigente para el día que efectivamente se cause el retiro y se expresará en moneda legal con cargo a las cuentas de patrimonio y abono a cuentas por pagar. El pago efectivo deberá hacerse a más tardar al día siguiente de la causación del mismo, de acuerdo con lo establecido en el parágrafo del artículo 3.1.1.7.2 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione. Los retiros parciales podrán efectuarse siempre y cuando los recursos que continúen formando parte del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR tengan un valor igual o superior al saldo mínimo de permanencia del fondo de inversión colectiva, expresado en pesos; en caso contrario la FIDUCIARIA dará por terminada la vinculación de dicho INVERSIONISTA y procederá a su liquidación. En todo caso, los retiros parciales o totales se liquidarán multiplicando el valor de la unidad vigente el día de la causación por el número total de unidades a favor de los INVERSIONISTAS.

## OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL

### OBLIGACIONES DE LA SOCIEDAD FIDUCIARIA

La FIDUCIARIA deberá cumplir las siguientes funciones y obligaciones, además de los deberes establecidos en la normatividad vigente:

- Consagrar su actividad de administración exclusivamente en favor de los intereses de los INVERSIONISTAS o de los BENEFICIARIOS designados por ellos.
- Entregar la custodia de los valores que integran el portafolio del Fondo de Inversión Colectiva administrado a una sociedad de las mencionadas en el artículo 2.37.2.1.1 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione de conformidad con lo establecido en el reglamento y en la normatividad aplicable, así como, suministrar al Custodio la información necesaria para la correcta ejecución de las funciones de custodia.
- Realizar la salvaguarda y el ejercicio de derechos patrimoniales de los activos diferentes a valores que hagan parte del portafolio del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. Para lo cual deberá contar con los mecanismos idóneos que le permitan ejecutar de manera adecuada la presente obligación.
- Identificar, medir, controlar, gestionar y administrar los riesgos asociados a la actividad de administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.
- Efectuar la valoración del portafolio del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR y de sus participaciones, de conformidad con lo previsto en la normatividad aplicable y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Obligación que podrá ser cumplida por el Custodio de conformidad con lo acordado entre la FIDUCIARIA y el Custodio.
- Ejercer oportunamente los derechos patrimoniales de los activos del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, cuando éstos sean diferentes a valores entregados en custodia.
- Llevar por separado la contabilidad del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR administrado de acuerdo con las reglas que sobre el particular establezca la Superintendencia Financiera de Colombia. Obligación que podrá cumplida por parte del Custodio de valores previo acuerdo entre éste y el administrador.
- Establecer y mantener actualizados los mecanismos de suministro de información del Fondos de Inversión Colectiva, en los términos de las normas aplicables y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Verificar el envío oportuno de la información que la FIDUCIARIA 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 el Decreto 2555 de 2010 o norma posterior que lo sustituya, modifique o adicione y por la mencionada Superintendencia.
- Asegurar el mantenimiento de la reserva de la información que conozca con ocasión de la actividad de administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, y adoptar políticas, procedimientos y mecanismos para evitar el uso indebido de información privilegiada o reservada relacionada con el Fondo de Inversión Colectiva administrado, sus activos, estrategias, negocios y operaciones, sin perjuicio del cumplimiento de los deberes de información a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Garantizar la independencia de funciones y del personal responsable de la actividad de administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, para lo cual deberá contar con estructuras organizacionales adecuadas para lograr este objetivo.

- Capacitar a todas las personas vinculadas contractualmente con la entidad que participan en el funcionamiento y la distribución del Fondo de Inversión Colectiva administrado, sin perjuicio de las obligaciones que el distribuidor especializado tenga frente a su fuerza de ventas.
- Vigilar que el personal vinculado a la FIDUCIARIA del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, cumpla con sus obligaciones en la administración del Fondos de Inversión Colectiva administrado, incluyendo las reglas de gobierno corporativo, conducta y las demás establecidas en los manuales de procedimiento.
- Informar a la Superintendencia Financiera de Colombia los hechos o situaciones que impidan el normal desarrollo FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR administrado o el adecuado cumplimiento de sus funciones como administrador, o cuando se den causales de liquidación del Fondo de Inversión Colectiva. Dicho aviso deberá darse de manera inmediata a la ocurrencia del hecho o a la fecha en que la FIDUCIARIA tuvo o debió haber tenido conocimiento del hecho. Este informe deberá ser suscrito por el representante legal de la FIDUCIARIA.
- Presentar a la Asamblea de Inversionistas, cuando haya lugar a ella, toda la información necesaria que permita establecer el estado del Fondo de Inversión Colectiva administrado; en todo caso, como mínimo deberán presentarse los estados financieros básicos de propósito general, la descripción general del portafolio, la evolución del valor de la participación, del valor del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR y de la participación de cada INVERSIONISTA dentro del mismo.
- Adoptar medidas de control y reglas de conducta necesarias, apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR administrado pueda ser utilizado como instrumento para el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma de dineros u otros bienes provenientes de actividades ilícitas, para realizar evasión tributaria o para dar apariencia de legalidad a las actividades ilícitas o a las transacciones y recursos vinculados con los mismos.
- Contar con manuales de control interno, gobierno corporativo incluyendo el código de conducta, y los demás manuales necesarios para el cumplimiento de la normatividad aplicable.
- Abstenerse de efectuar prácticas discriminatorias o inequitativas entre los INVERSIONISTAS de un mismo Fondo de Inversión Colectiva, sin perjuicio de lo establecido en el artículo 3.1.1.6.5 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione.
- Ejercer los derechos políticos inherentes a los valores administrados colectivamente, de conformidad con las políticas que defina la Junta Directiva, excepto en los casos en que se haya delegado dicha obligación en el Custodio de valores.
- Cumplir con las políticas, directrices, mecanismos y procedimientos que señale la Junta Directiva de la FIDUCIARIA para la actividad de administración del Fondo de Inversión Colectiva.
- Identificar, controlar y gestionar las situaciones generadoras de conflictos de interés en la actividad de administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, según las reglas establecidas en las normas aplicables y las directrices señaladas por la Junta Directiva de la FIDUCIARIA del Fondos de Inversión Colectiva.
- Entregar oportunamente a la Superintendencia Financiera de Colombia y al Autorregulador del Mercado de Valores la información que para el cumplimiento de sus funciones requieran acerca de la administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.
- Ejercer supervisión permanente sobre el personal vinculado a la administración del Fondo de Inversión Colectiva.
- Cumplir a cabalidad con los demás aspectos necesarios para la adecuada administración del Fondo de Inversión Colectiva.
- Las demás derivadas del reglamento y de la ley. PARÁGRAFO. La FIDUCIARIA responderá ante la Superintendencia Financiera de Colombia y ante los INVERSIONISTAS por la debida diligencia en la escogencia y seguimiento del Custodio sobre asuntos que puedan afectar el adecuado funcionamiento y gestión del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. Cláusula

#### **FACULTADES Y DERECHOS DE LA FIDUCIARIA EN SU CALIDAD DE ADMINISTRADOR DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.**

La FIDUCIARIA queda facultada para:

- Convocar a la Asamblea de Inversionistas.
- Reservarse el derecho de admisión al Fondo de Inversión Colectiva.
- Solicitar la información que estime necesaria al INVERSIONISTA.
- Modificar el presente prospecto de conformidad con las normas vigentes.
- Terminar unilateralmente la relación jurídica existente con cualquier INVERSIONISTA del Fondo de Inversión Colectiva, si a su juicio aquél está utilizando el Fondo de Inversión Colectiva, o pretende hacerlo, para la realización de cualquier actividad ilícita.

#### **NATURALEZA DE LAS OBLIGACIONES FIDUCIARIAS.**

Las obligaciones de la FIDUCIARIA son de medio y no de resultado. Por lo tanto, la INVERSIÓN realizada por los INVERSIONISTAS involucra el riesgo de pérdida parcial o total. La FIDUCIARIA 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 el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. Dichas pérdidas serán distribuidas entre los INVERSIONISTAS adheridos en ese momento en proporción porcentual a su participación dentro del total en el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. No obstante, la FIDUCIARIA responderá en el desarrollo de su gestión hasta por la culpa leve. No serán responsabilidad de la FIDUCIARIA las consecuencias que traigan para el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, fenómenos tales como devaluación, reevaluación, inflación, desvalorizaciones en los títulos, oscilaciones de mercado, congelación, cierre o baja en las tasas de interés o de rendimientos, actos de autoridad, alteración del orden público, paro, huelga, motín, asonada, y en general casos de fuerza mayor. Lo anterior sin perjuicio de que el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, pueda estructurar mecanismos de cobertura que busquen asegurar la recuperación del capital o una rentabilidad mínima determinada, siempre y cuando la FIDUCIARIA no comprometa su propio patrimonio para el efecto.

## OBLIGACIONES DE LOS INVERSIONISTAS

Son obligaciones de los INVERSIONISTAS del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR:

- Acatar y cumplir las estipulaciones contenidas en el contrato de adhesión de inversión y en el reglamento.
- Suministrar completa y oportunamente la información y documentos que le solicite la FIDUCIARIA, en especial la establecida por la ley y la Superintendencia Financiera de Colombia para prevenir el lavado de activos provenientes de actividades delictivas. Igualmente, es obligación del suscriptor actualizar información y documentación por lo menos una vez al año y cada vez que se presenten modificaciones a la misma. El INVERSIONISTA que no haya realizado movimientos en los últimos dos años y que además no haya actualizado su información durante ese mismo periodo, pasará al estado de "inactivo", caso en el cual no podrá realizar desinversiones sino una vez que haya actualizado su información.
- Avisar a la FIDUCIARIA cualquier cambio de domicilio y la cuenta bancaria que será utilizada para redimir los derechos, para consignar los recursos que sobrepasen los límites de concentración por INVERSIONISTA o para el desarrollo del proceso de liquidación y cualquier otro procedimiento operativo que se requiere.
- Informar a la FIDUCIARIA la cuenta bancaria que será utilizada para redimir los derechos, para consignar los recursos que sobrepasen los límites de concentración por INVERSIONISTA o para el desarrollo del proceso de liquidación y cualquier otro procedimiento operativo que lo requiera.
- Cumplir a cabalidad las disposiciones del Manual del SARLAFT de la FIDUCIARIA, las que incorporan las disposiciones contenidas en la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las demás normas que la adicionen, modifiquen o complementen.
- Efectuar el pago de los aportes de conformidad con el procedimiento establecido en la cláusula 4.2 del reglamento.
- Si lo requiere la FIDUCIARIA presentar la constancia de participación de la inversión para solicitar la redención parcial o total de los derechos en ellos representados.
- Las demás derivadas del reglamento y en las normas vigentes.

## REVELACIÓN DE LA INFORMACIÓN

La FIDUCIARIA 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 el Fondo de Inversión Colectiva, de acuerdo con lo establecido en la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las demás normas que la adicionen, modifiquen o complementen.

## CONFLICTO DE INTERÉS

La Sociedad Administradora luego de evaluar las situaciones potencialmente generadoras de un conflicto de interés en la administración del Fondo de Inversión Colectiva, determinó que el reglamento del mismo contiene reglas específicas que fijan y delimitan expresamente las actividades y procedimientos a cargo de la Sociedad Administradora en caso de conflicto de interés.

## EXTRACTO DE CUENTA

LA FIDUCIARIA suministrará a cada INVERSIONISTA, así como a los BENEFICIARIOS un extracto de cuenta donde se informe el movimiento de la cuenta de cada uno de los INVERSIONISTAS en el Fondo de Inversión Colectiva en pesos y en unidades, con periodicidad al menos trimestral, por escrito (impreso o electrónico) y será enviado dentro de los treinta (30) días calendario siguientes a la fecha del respectivo corte. La entrega del extracto de cuenta podrá realizarse por medio impreso o por correo electrónico a la dirección registrada por el INVERSIONISTA para la recepción de la correspondencia. La FIDUCIARIA podrá si lo estima conveniente, elaborar extractos con periodicidad inferior.

## INFORME DE GESTIÓN Y RENDICIÓN DE CUENTAS

La FIDUCIARIA rendirá un informe detallado y pormenorizado de la gestión realizada con los recursos captados por el fondo de inversión colectiva, la rendición de cuentas será entregada por la FIDUCIARIA al INVERSIONISTA a través de la página [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com), por correo electrónico o por medios impresos en las oficinas de la FIDUCIARIA, dentro de los quince (15) días comunes siguientes a la fecha del respectivo corte.

## FICHA TÉCNICA

La FIDUCIARIA, publicará en la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com) la ficha técnica del Fondo de Inversión Colectiva, de conformidad con las normas vigentes, con una periodicidad mensual y dentro de los primeros cinco (5) días hábiles siguientes al corte del mes anterior. También en la página web el INVERSIONISTA podrá realizar la consulta histórica de por lo menos los últimos seis (6) meses.

## SITIO WEB DE LA FIDUCIARIA

La FIDUCIARIA cuenta con el sitio web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com) en el que podrá consultar de manera permanente y actualizada la siguiente información:

- Reglamento, prospecto, ficha técnica por tipo de participación del Fondo de Inversión Colectiva, el extracto, el informe de gestión y rendición de cuentas de la FIDUCIARIA y los estados financieros y sus notas, debidamente actualizados.
- Rentabilidad neta por tipo de participación y consolidada para el Fondo de Inversión Colectiva.
- Informe de calificación del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.
- Información relacionada con los órganos de administración y control con los que cuenta la FIDUCIARIA.
- Oficinas de atención al público y locales suscritos.
- Entidad aseguradora, amparos y la vigencia de la póliza.

"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 respectivo fondo de inversión colectiva". Decreto 2555 de 2010, artículo 3.1.1.9.3 o norma posterior que lo sustituya, modifique o adicione.

