

**Fiduciaria Bogotá** 

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR**

### IDENTIFICACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA

El Fondo de Inversión Colectiva se denomina "FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR" y será de naturaleza abierta. Lo anterior significa que los INVERSIONISTAS podrán redimir su participación en cualquier momento. El FONDO DE INVERSIÓN 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 Inversionistas Tipo I	Tipo de participación #2 Inversionistas Tipo II	Tipo de participación #3 Inversionistas Tipo III	Tipo de participación #4 Inversionistas Tipo IV	Tipo de participación #5 Inversionistas Tipo V	Tipo de participación #11 Inversionistas Tipo 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>	2,75% 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 Inversionistas Fiducia de Administración</b>	<b>Tipo de participación # 8 Inversionistas Fiducia de Administración</b>	<b>Tipo de participación # 9 Inversionistas Fiducia de 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 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó 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 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 periodo 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 BOGOTÁ 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 6º de la ley 45 de 1990, con matrícula mercantil No. 00472900 y Nit. No. 800.142.383-7.

## SEDE PRINCIPAL

El FONDO DE INVERSION 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 INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR es un Fondo de Inversión Colectiva que tendrá una duración de veinte (20) años desde la fecha de aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

### OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del FONDO DE INVERSION 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%			
	Nación	0%	100%			
Clase	Bonos	0%	100%			
	Deuda Pública	0%	100%			
	CDT	0%	100%			
	Papeles Comerciales	0%	100%			
	Titularizaciones	0%	10%			
	Participación en Fondos de Inversión	0%	20%			
Operaciones de Liquidez (2)	Repos y Simultaneas Activas (en su conjunto)	0%	30%			
	Repos y Simultaneas Pasivas (en su conjunto)	0%				
	Transferencia temporal de valores	0%				
Operaciones de Cobertura (3)	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, simultaneas 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

## PERFIL GENERAL DE RIESGO

De acuerdo con los activos aceptables para invertir, se considera que el perfil general de riesgo del FONDO DE INVERSION 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

En la siguiente dirección de internet se podrá encontrar todos los datos del Gerente del Fondo de Inversión Colectiva y del Revisor Fiscal: [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com).

## 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. El Comité de Inversiones estará conformado por mínimo tres (3) miembros designados por la Junta Directiva.

## 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 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó 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 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó 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 ó 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.

### REDECIÓN 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 INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR (después de descontados valores aplicables por GMF, retención en la fuente y/o gastos conforme al presente Reglamento), 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, excepto en los casos en los cuales el no cumplimiento del saldo

mínimo de permanencia obedezca a la disminución de la inversión por desvalorización del mercado y no por movimientos imputables al inversionista. 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 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 requiera.
- 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.

Por medio del presente reglamento, requisito obligatorio para la vinculación de INVERSIONISTAS al Fondo de Inversión Colectiva denominado “FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR”, se establecen los principios y normas bajo los cuales se regirá la relación que surge entre la Sociedad Administradora y los INVERSIONISTAS con ocasión del aporte efectivo de recursos al Fondo de Inversión Colectiva.

**CAPÍTULO PRIMERO. ASPECTOS GENERALES DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. Cláusula 1.1. DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** La Sociedad Administradora es la FIDUCIARIA BOGOTÁ 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, con matrícula mercantil 00472900 y Nit. No. 800.142.383-7, en desarrollo a lo dispuesto en el artículo 6º de la ley 45 de 1990. Con la expedición de la Resolución No. 3615 del 4 de octubre de 1991, la Superintendencia Bancaria autorizó a la Fiduciaria para desarrollar su objeto social. Cuando en el presente reglamento se emplee la expresión “Sociedad Administradora” o la “FIDUCIARIA”, se entenderá que se hace referencia a la sociedad aquí mencionada. **Cláusula 1.2. NOMBRE Y OBJETO DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** El Fondo de Inversión Colectiva que se regula por el presente reglamento se denomina “FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR” y será de naturaleza abierta, y por tipos de participación. Lo anterior significa que podrán redimir su participación en cualquier momento en los términos establecidos en la cláusula 4.6 del reglamento. Cuando en el presente reglamento se emplee la expresión “Fondo de Inversión Colectiva”, se entenderá que se hace referencia al FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR que aquí se reglamenta. El objeto del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR es el de invertir, dentro de los parámetros establecidos por la ley y el presente reglamento, los recursos recibidos de los INVERSIONISTAS, en beneficio de los mismos o de terceros designados por éstos, de acuerdo con la política de inversión establecida para las INVERSIONES. El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR es un vehículo de inversión mediante el cual los INVERSIONISTAS buscan que los recursos sean administrados e invertidos colectivamente en las inversiones, previstas en este reglamento. La vinculación de cada INVERSIONISTA al FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR debe cumplirse con los requisitos establecidos en el Manual de SARLAFT de la FIDUCIARIA, el que incorpora a su vez las normas emanadas de la Superintendencia Financiera de Colombia. Conforme a lo dispuesto por el Decreto 661 de 2018, el Fondo de Inversión Colectiva se ha clasificado como un “Producto Universal”. **Cláusula 1.3. DURACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR es un Fondo de Inversión Colectiva que tendrá una duración de veinte (20) años desde la fecha de aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia del presente reglamento. Este término se podrá prorrogar previa decisión de la FIDUCIARIA. El término de duración se dará a conocer a través del prospecto de inversión. **Cláusula 1.4. SEDE DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** 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. En dicha dirección se encontrarán todos los libros y documentos relativos al Fondo de Inversión Colectiva; la FIDUCIARIA ha suscrito un contrato de uso de red con el Banco de Bogotá para las aperturas de contratos, la recepción de los recursos de los INVERSIONISTAS y el retiro o redenciones de los mismos presencial y a través de canales digitales de conformidad con las reglas establecidas en la cláusula 4.2 del presente reglamento, casos en los cuales la responsabilidad será exclusiva de la FIDUCIARIA. La FIDUCIARIA revelará a través de su página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com), las sedes de la FIDUCIARIA en las que se prestará atención al público. **Cláusula 1.5. DURACIÓN DE LA INVERSIÓN.** El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR por ser de naturaleza abierta, permite que los INVERSIONISTAS entreguen recursos y rediman su participación en cualquier momento de conformidad con las reglas establecidas en la Cláusula 4.6 del presente reglamento. **Cláusula 1.6. BIENES DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR Y SEGREGACIÓN PATRIMONIAL.** De conformidad con lo dispuesto por el artículo 68 de la Ley 964 de 2005, y todas las normas que lo sustituyan o modifiquen los bienes que forman parte del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, constituyen un patrimonio independiente y separado de los activos propios de la FIDUCIARIA y de aquellos que ésta administre en virtud de otros negocios, destinados exclusivamente al desarrollo de las actividades descritas en el presente reglamento y al pago de las obligaciones que se contraigan con respaldo y por cuenta del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, sin perjuicio de la responsabilidad profesional que le asiste a la FIDUCIARIA por la gestión y el manejo de recursos. En consecuencia, los bienes del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR no hacen parte de los de la FIDUCIARIA, ni constituyen prenda general de los acreedores de ésta y estarán excluidos de la masa de bienes que pueda conformarse para efectos de cualquier procedimiento de insolvencia, toma de posesión, o de cualquier otro procedimiento mercantil o de otras acciones legales que puedan afectar a la Sociedad Administradora. En todo caso, cuando la FIDUCIARIA actúe por cuenta del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR se considerará que compromete únicamente los recursos del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. **Cláusula 1.7. COBERTURA DE RIESGOS DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** La FIDUCIARIA ha contratado una póliza de seguro, que estará vigente durante toda la existencia del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, cuyas coberturas, vigencia y la sociedad aseguradora podrán ser consultadas por los INVERSIONISTAS en la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com). Esta póliza amparará los riesgos señalados en el artículo 3.1.1.3.4 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione. **Cláusula 1.8. MECANISMOS DE INFORMACIÓN ADICIONALES AL REGLAMENTO.** Además del presente reglamento, la Sociedad Administradora ha elaborado un Prospecto de Inversión para el Fondo de Inversión Colectiva, que contiene información relevante para los INVERSIONISTAS. En la página web de la FIDUCIARIA – [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com), en las oficinas de atención al público, y a través de canales digitales se podrá consultar en cualquier tiempo información actualizada sobre: **1.8.1.** Copia del presente reglamento. **1.8.2.** Copia del Prospecto. **1.8.3.** Ficha Técnica. **1.8.4.** Rentabilidad neta del Fondo de Inversión Colectiva. **1.8.5.** Extracto de cuenta trimestral que será remitido por correo físico o electrónico a las direcciones que para tales efectos haya registrado el INVERSIONISTA, en el cual constarán los aportes e inversiones en el respectivo Fondo de Inversión Colectiva o en los respectivos tipos de participación, y la información adicional de conformidad con lo establecido en la cláusula 9.1 del presente reglamento. **1.8.6.** Igualmente cada seis meses, con cortes a 30 de junio y 31 de diciembre la Sociedad Administradora entregará un informe de gestión y rendición de cuentas de conformidad con lo establecido en la cláusula 9.2 del presente reglamento. **1.8.7.** Información relacionada con los órganos de administración y control con los que cuenta la FIDUCIARIA. **1.8.8.** Oficinas de atención al público y red de oficinas del Banco de Bogotá. **Cláusula 1.9. MONTO TOTAL DE SUSCRIPCIONES.** La FIDUCIARIA no podrá gestionar recursos a través de Fondos de Inversión Colectiva que superen el equivalente a cien (100) veces el monto del capital pagado, la reserva legal, ambos saneados y la prima en colocación de acciones de la respectiva Sociedad Administradora, menos el último valor registrado de las inversiones participativas mantenidas en sociedades que puedan gestionar recursos de terceros bajo modalidades de administración de valores, administración de portafolio de terceros o administración de fondos de inversión colectiva, de acuerdo con lo consagrado en el artículo 3.1.1.3.3 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione. **Cláusula 1.10. MONTO MÍNIMO DE PARTICIPACIONES.** Así mismo, el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR deberá tener patrimonio mínimo de participaciones equivalente a treinta y nueve mil quinientos



(39,500) Unidades de Valor Tributario (UVT). . **Cláusula 1.11. NATURALEZA DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR es un Fondo de Inversión Colectiva Abierto que se caracteriza porque la redención de las participaciones se puede realizar en cualquier momento. El Fondo de Inversión Colectiva Abierto deberá tener como mínimo diez (10) INVERSIONISTAS. **Cláusula 1.12. ESTRUCTURA DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR dispone de once (11) tipos de participación dentro de los cuales se clasifican los INVERSIONISTAS que se vinculan al Fondo de Inversión Colectiva, teniendo en cuenta que estos tienen diferentes comisiones y por tanto sus rentabilidades netas son diferentes. Las características de dichos tipos de participación son así: tipos de participación # 1, #2, #3, #4, #5 #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:

	<b>Tipo de participación #1 Inversionistas Tipo I</b>	<b>Tipo de participación #2 Inversionistas Tipo II</b>	<b>Tipo de participación #3 Inversionistas Tipo III</b>	<b>Tipo de participación #4 Inversionistas Tipo IV</b>	<b>Tipo de participación #5 Inversionistas Tipo V</b>	<b>Tipo de participación #11 Inversionistas Tipo VI</b>
<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 (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% EA	0,90% EA.
<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:

	<b>Tipo de participación # 6 Inversionistas Fiducia Inmobiliaria</b>
<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 mcte.
<b>Comisión previa y fija descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior.</b>	2,75% 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 Inversionistas Fiducia de Administración</b>	<b>Tipo de participación # 8 Inversionistas Fiducia de Administración</b>	<b>Tipo de participación # 9 Inversionistas Fiducia de 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 (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 tipos de participación, los gastos, derechos y obligaciones que no sean atribuidos expresamente a un tipo, serán asumidos a prorrata por la totalidad de los INVERSIONISTAS del Fondo de Inversión Colectiva, de acuerdo con el artículo 3.1.1.8.1 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione. **PARÁGRAFO PRIMERO.** El saldo de la inversión del INVERSIONISTA será trasladado dentro de los tipos de participación #1, #2, #3, #4 y #5, o #7, #8, #9, en el evento de que como resultado de las adiciones o redenciones que realice conforme con lo establecido en el Capítulo 4 del presente 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 participación. El número de unidades en el nuevo tipo de participación se determinará de conformidad con el procedimiento establecido en el Capítulo 5 del presente 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 en detalle. **PARÁGRAFO SEGUNDO.** Para todos los efectos legales del presente reglamento, debe entenderse lo siguiente. Cuando un INVERSIONISTA, sea persona natural, jurídica o patrimonio autónomo, sea titular de una participación en el Fondo de Inversión Colectiva, independientemente del número de BENEFICIARIOS, se entenderá como si fuese una sola participación. 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. **PARÁGRAFO TERCERO.** Para todos los efectos legales del presente reglamento, debe entenderse lo siguiente. Cuando hable de cualquiera de los tipos de participación del Fondo de Inversión Colectiva, identificados con los números #1, #2, #3, #4, #5 #6, #7, #8, #9, #10, #11 en todos los casos hacen referencia al FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, siendo ésta su denominación completa. **Cláusula 1.13. RECURSOS DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR TIPO DE PARTICIPACIÓN #10 INVERSIONISTAS EDUCATIVO.** Sin perjuicio de las condiciones establecidas para el Fondo de Inversión Colectiva, se fijan para el presente tipo de participación las siguientes condiciones especiales. Los INVERSIONISTAS personas naturales o jurídicas patrimonios autónomos y/o encargos fiduciarios de naturaleza pública o privada para el cubrimiento total o parcial de los gastos propios y/o de terceros exigidos por los establecimientos educativos mediante constancia certificada por la misma institución, así como las obligaciones y necesidades requeridas para el estudio de los terceros. Las participaciones se constituirán a nombre del INVERSIONISTA. Se entiende por INVERSIONISTA a las personas naturales o jurídicas, patrimonios autónomos y/o encargos fiduciarios de naturaleza pública o privada que se vinculen en tal calidad al tipo de participación en las condiciones

previstas en el reglamento del Fondo de Inversión Colectiva. Se entiende por tercero la persona natural en cuyo provecho se celebra el encargo de inversión y se cumple la finalidad perseguida en el tipo de participación. Para la redención de recursos, se tendrán en cuenta las siguientes condiciones. Retiro para el cumplimiento de la finalidad prevista: el retiro para el pago de los gastos exigidos por los establecimientos educativos podrá efectuarse por parte del INVERSIONISTA. Será responsabilidad exclusiva del INVERSIONISTA que el valor solicitado sea utilizado para la finalidad prevista. En esa medida, la FIDUCIARIA no es la responsable de que dicha finalidad se cumpla, así como por la destinación que se de a tales dineros. En caso de fallecimiento del INVERSIONISTA, se aplicarán las normas de derecho sucesoral vigentes aplicables a la materia. Para cualquier solicitud de retiro, es requisito imprescindible presentar los siguientes documentos: **1.13.1.** La solicitud debe estar suscrita por el INVERSIONISTA. **1.13.2.** Copia del documento de identificación de los que deben suscribir la solicitud o de los autorizados por éstos. En este último caso la autorización debe estar autenticada y con nota de presentación personal ante Notaría. **1.13.3.** Constancia certificada de la institución educativa del gasto a pagar según las condiciones establecidas por el tipo de participación. En caso de fuerza mayor y caso fortuito que no permita dar la destinación establecida en el presente reglamento a los recursos invertidos, el INVERSIONISTA mediante la presentación de una comunicación en la cual, bajo la gravedad del juramento, acredite el imprevisto al que no es posible resistir, podrá retirar los recursos en cualquier tiempo. **Cláusula 1.14. CALIFICACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** La FIDUCIARIA se obliga a mantener la calificación del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR dentro de la cual se medirá el riesgo de administración, riesgo operacional, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y de solvencia. Los gastos de la calificación correrán por cuenta del Fondo de Inversión Colectiva. La calificación se obtendrá por una vigencia máxima de un (1) año, vencido la cual será actualizada. La FIDUCIARIA revelará al público, por los medios de suministro de información previstos en el presente reglamento y en el prospecto, todas las calificaciones. Los gastos ocasionados por la calificación a la FIDUCIARIA sobre la habilidad para administrar Fondos de Inversión Colectiva no podrán estar a cargo del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.

**CAPÍTULO SEGUNDO. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** El objetivo de inversión del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR es la conformación de un Fondo de Inversión Colectiva Abierto con recursos a la vista que ofrezca a los INVERSIONISTAS una alternativa de inversión con perfil de riesgo bajo para un INVERSIONISTA conservador tendiente a la conservación de capital y a la obtención de rentabilidad de acuerdo con las condiciones del mercado. **Cláusula 2.1. ACTIVOS ACEPTABLES PARA INVERTIR EN EL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** Podrá integrar el portafolio exclusivamente con valores de contenido crediticio, denominados en moneda nacional o unidades representativas de moneda nacional, inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE - o títulos de deuda externa de emisores locales o del exterior o con Fondos de Inversión Colectiva cuyos subyacentes cumplan con los criterios de inversiones admisibles establecidos en la política de inversión del presente reglamento. **PARÁGRAFO PRIMERO.** Las anteriores inversiones serán exclusivamente de contenido crediticio, denominadas en moneda nacional o unidades representativas de moneda nacional inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE. 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, salvo los valores de deuda pública emitidos o garantizados por la Nación, por el Banco de la República o por el Fondo de Garantía de Instituciones Financieras FOGAFIN, los cuales no requerirán calificación o títulos de deuda externa de emisores locales o del exterior que cuenten con una calificación de grado de inversión otorgada por una sociedad calificadora reconocida internacionalmente, incluidos time deposit con permanencia superior a un día. Para inversiones de emisores extranjeros, la calificación debe ser grado de inversión. 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. **PARÁGRAFO SEGUNDO.** Las operaciones que se realicen sobre valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE - se efectúan a través de una bolsa de valores o de cualquier otro sistema de negociación de valores autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia. **Cláusula 2.2. 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%			
	Nación	0%	100%			
Clase	Bonos	0%	100%			
	Deuda Pública	0%	100%			
	CDT	0%	100%			
	Papeles Comerciales	0%	100%			
	Titularizaciones	0%	10%			
	Participación en Fondos de Inversión	0%	20%			
Operaciones de Liquidez (2)	Repos y Simultaneas Activas (en su conjunto)	0%				
	Repos y Simultaneas Pasivas (en su conjunto)	0%	30%			
	Transferencia temporal de valores	0%				
Operaciones de Cobertura (3)	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 (1) solo emisor calificados por sector

(2) La realización de las operaciones de repo, simultaneas y transferencia temporal de valores sean activas o pasivas, en su conjunto no podrán representar mas 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

**PARÁGRAFO PRIMERO.** Cuando circunstancias extraordinarias, imprevistas o imprevisibles en el mercado hagan imposible el cumplimiento de la política de inversión, la FIDUCIARIA podrá ajustar de manera provisional y conforme a su buen juicio profesional dicha política. Estos ajustes serán informados de manera efectiva a los INVERSIONISTAS y a la Superintendencia Financiera de Colombia, detallando las medidas adoptadas y la justificación técnica de las mismas. La calificación de la imposibilidad deberá ser reconocida como un hecho generalizado en el mercado. La FIDUCIARIA avisará sobre dichos ajustes a los INVERSIONISTAS a través de la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com) y/o por medios impresos en sus dependencias en las oficinas de servicio al público. **PARÁGRAFO SEGUNDO.** El portafolio mantendrá en todo momento un flujo de caja que garantice la liquidez del Fondo de Inversión Colectiva con recursos a la vista e inversiones de corto plazo de fácil liquidación en el mercado público de valores. **PARÁGRAFO TERCERO.** Por ser este un Fondo de Inversión Colectiva Abierto podrá invertir en valores cuyo emisor, avalista,

aceptante, garante u originador de una titularización sea la Matriz de la FIDUCIARIA, las subordinadas de la Matriz o las subordinadas de la FIDUCIARIA, inversiones que no podrán ser superiores al treinta por ciento (30%) del valor de los activos del Fondo de Inversión Colectiva. Dichas inversiones sólo podrán efectuarse a través de sistemas de negociación de valores autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**PARÁGRAFO CUARTO.** El Fondo de Inversión Colectiva sólo podrá invertir en otros fondos de inversión colectiva, o en fondos de inversión extranjeros cuando éstos cumplan con la política de inversión del Fondo la cual se detalla en la Cláusula 2.2 LIMITES A LA INVERSIÓN del presente reglamento.

**PARÁGRAFO QUINTO.** El Fondo de Inversión Colectiva podrá tener inversión en otros fondos de inversión colectiva y fondos de inversión extranjeros, sin embargo no podrá haber aportes recíprocos entre éstos. En caso en que se realicen inversiones del Fondo en otros Fondos de Inversión Colectiva administrados por la misma sociedad administradora, no se generará el cobro de doble comisión.

**PARÁGRAFO SEXTO.** Cuando la Sociedad Administradora decida que el Fondo de Inversión Colectiva realizará inversiones en otros fondos de inversión colectiva o vehículos de inversión colectiva, su decisión deberá encontrarse debidamente soportada en análisis y estudios sobre la pertinencia y razonabilidad de realizar las inversiones a través de esos vehículos.

**PARÁGRAFO SÉPTIMO.** El FONDO podrá invertir en fondos de inversión colectiva locales o extranjeros administrados o gestionados por su matriz, filiales y/o subsidiarias.

**Cláusula 2.3. LIQUIDEZ DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.**

**2.3.1. OPERACIONES DE REPORTO Y SIMULTÁNEAS.** La FIDUCIARIA a nombre del Fondo de Inversión Colectiva puede realizar operaciones de reporto o repo y simultaneas de conformidad con el Plan de Inversiones del respectivo Fondo de Inversión Colectiva y demás normas aplicables. Dichas operaciones se efectuarán a través de una Bolsa de Valores o de cualquier otro sistema de negociación de valores autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Las operaciones de repo y/o simultáneas activas o pasivas y la transferencia temporal de valores donde el Fondo de Inversión Colectiva actúe como originador que celebre la FIDUCIARIA para el Fondo de Inversión Colectiva Abierto cualquiera que sea su finalidad no podrá exceder en su conjunto el treinta por ciento (30%) del activo total del Fondo de Inversión Colectiva Abierto, ni superar un plazo máximo de treinta días. Los valores que reciba el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR en desarrollo de operaciones de reporto o repo y simultáneas activas no podrán ser transferidos de forma temporal o definitiva, sino solo para cumplir la respectiva operación. La FIDUCIARIA podrá celebrar con los activos del Fondo de Inversión Colectiva operaciones de reporto o de repo pasivas y simultaneas pasivas para atender solicitudes de retiro o gastos del Fondo de Inversión Colectiva. El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR podrá actuar como «originador» en operaciones de transferencia temporal de valores. En ningún caso en desarrollo de las operaciones previstas en el presente numeral se podrán tener como contraparte, directa o indirectamente, a entidades vinculadas de la FIDUCIARIA. Se entenderá por entidades vinculadas aquellas que la Superintendencia Financiera de Colombia defina para efectos de consolidación de operaciones y de estados financieros de entidades sujetas a su supervisión, con otras entidades sujetas o no a su supervisión. El Fondo de Inversión Colectiva recibirá como garantía del cumplimiento de las operaciones, o de las obligaciones derivadas de los instrumentos adquiridos únicamente:

**2.3.1.1.** Títulos de emisores que tengan cupos de inversión autorizados por la FIDUCIARIA.

**2.3.1.2.** Títulos que sean fácilmente liquidables de acuerdo con el informe mensual elaborado por la Gerencia de Riesgo de Mercado sobre volumen y liquidez de los títulos.

**2.3.1.3.** Títulos que estén a valor de mercado de acuerdo con los precios publicados por el proveedor de precios elegido como oficial por la FIDUCIARIA.

**PARÁGRAFO.** La realización de las operaciones previstas en la presente cláusula no autoriza ni justifica que la FIDUCIARIA incumpla los objetivos y políticas de inversión de este Fondo de Inversión Colectiva.

**Cláusula 2.3.2. DEPÓSITOS DE RECURSOS LÍQUIDOS.** El Fondo de Inversión Colectiva podrá depositar mínimo el veinte por ciento (20%) y máximo hasta el cincuenta por ciento (50%) del valor de sus activos en depósitos en cuentas bancarias corrientes o de ahorro de entidades financieras. Se establece como límite máximo aplicable por entidad el cuarenta por ciento (40%) del valor del activo, para entidades calificadas para el efecto con la segunda mejor calificación de corto plazo. El Fondo de Inversión Colectiva podrá realizar 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 el diez por ciento (10%) del valor de los activos del Fondo de Inversión Colectiva.

**Cláusula 2.4 OPERACIONES DE COBERTURA Y DERIVADOS.** La FIDUCIARIA podrá realizar operaciones de cobertura sobre activos aceptables para invertir en el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, con el propósito de cubrirse de los diferentes riesgos enunciados en la cláusula 2.5 En dichos casos podrá realizar Forward y Futuros sobre divisas hasta por el veinte por ciento (20%), Swap de Tasa de Interés – IRS, Forward sobre una tasa de interés a Plazo – FRA y futuros, derivados y operaciones liquidadas por la Cámara de Riesgo Central de Contraparte hasta por el cincuenta por ciento (50%) del valor de los activos y se cubrirá hasta el cien por ciento (100%) de la posición descubierta del portafolio. El subyacente de estas operaciones debe ser en activos aceptables en el Fondo de Inversión Colectiva. El límite máximo de cobertura se aplicará teniendo en cuenta que no se va a superar en ningún momento la posición en riesgo, de acuerdo con lo establecido en el cuadro de diversificación de la cláusula 2.2 del presente reglamento.

**Cláusula 2.5. RIESGOS DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** La FIDUCIARIA cuenta con un área especializada en la gestión de riesgo. La gestión de riesgo incluye la formulación de límites y políticas aprobadas por la Junta Directiva de la Sociedad Administradora, establecimiento de límites de exposición, monitoreo periódico de los niveles de exposición y retroalimentación a la alta gerencia sobre el adecuado cumplimiento de las políticas aprobadas. La administración de riesgos de Fiduciaria Bogotá se encuentra de acuerdo con los requisitos mínimos de administración de riesgos establecidos por la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia y con las mejores prácticas de la industria en administración de riesgos financieros.

**Cláusula 2.5.1 FACTORES Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.** El Fondo de Inversión Colectiva se encuentra expuesto a los siguientes riesgos, clasificados por la naturaleza de los activos:

**2.5.1.1. SOBRE VALORES.**

**2.5.1.1.1. RIESGO EMISOR O CREDITICIO.** Es la posibilidad de que el Fondo de Inversión Colectiva incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones (Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia o las normas que la sustituyan, modifiquen o reformen). Para mitigar la exposición a este riesgo la Sociedad Administradora definirá cupos máximos de exposición para cada emisor. Los cupos son asignados con base en el análisis de los estados financieros de los emisores y se revisarán periódicamente incorporando la evolución económica de los emisores. En todo caso sólo se realizarán inversiones sobre los títulos calificados por una agencia calificadoras reconocida y se concentrarán las calificaciones con el objetivo de procurar mantener la máxima calificación de crédito del Fondo de Inversión Colectiva en AAA. Las contrapartes con las que se realicen operaciones deberán contar con cupo aprobado y se minimizará la posibilidad de incumplimiento operando a través de los sistemas transaccionales electrónicos supervisados en el caso de las operaciones sobre activos nacionales. La FIDUCIARIA, realizará un monitoreo permanente a la evolución de la calidad crediticia de las contrapartes con las que se negocia, y los emisores en los cuales se tienen inversiones, verificando información relevante y realizando un seguimiento a las calificación y evolución de las cifras de las entidades. El límite máximo por emisor que podrá tener el Fondo de Inversión Colectiva se encuentra definido en la política de inversión en la Cláusula 2.2 del presente reglamento.

**2.5.1.1.2. RIESGO DE MERCADO.** Es la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva, ocurrido como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones (Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia o las normas que la sustituyan, modifiquen o reformen). Para mitigar la exposición a este riesgo la FIDUCIARIA definirá un límite de VaR para el Fondo de Inversión Colectiva. Este límite será asignado con base en el perfil de riesgo del Fondo de Inversión Colectiva definido en el numeral 2.5.2 del reglamento y se revisará periódicamente incorporando la evolución de las condiciones del mercado. La metodología de cálculo de exposición incluirá los diferentes factores de riesgo relevantes tales como tasas de interés y precios.

**2.5.1.1.3. RIESGO DE LIQUIDEZ.** Está asociado a la contingencia de que el Fondo de Inversión Colectiva incurra en pérdidas excesivas por la venta de activos a descuentos inusuales y significativos, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales

(Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia o las normas que la sustituyan, modifiquen o reformen). Este riesgo será monitoreado analizando la volatilidad histórica del pasivo del Fondo de Inversión Colectiva y se revisará periódicamente incorporando cambios de tendencias de los INVERSIONISTAS así como un análisis de los activos ajustados por liquidez. En todo caso mantendrá recursos de disponibilidad inmediata representados en depósitos en bancos u operaciones de liquidez por un monto equivalente al menos del veinte por ciento (20%) del activo para atender retiros de los INVERSIONISTAS. **2.5.1.1.4. RIESGO DE CONCENTRACIÓN.** Es la posibilidad de que el Fondo de Inversión Colectiva incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia del deterioro financiero de alguno de los sectores o emisores en los que invierte el portafolio. Para mitigar la exposición a este riesgo la Sociedad Administradora definirá el cupo máximo de exposición por emisor en los sectores financieros, real y público nacionales; así como los sectores soberano, financiero y real. El cupo será asignado con base en la fortaleza económica del sector y se revisará periódicamente incorporando la evolución de la competitividad de éstos. **2.5.1.1.5. RIESGO DE TASA DE CAMBIO.** Es la posibilidad de que el Fondo de Inversión Colectiva incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de la devaluación de la moneda local frente a monedas internacionales. Para mitigar la exposición a este riesgo la Sociedad Administradora mantendrá una cobertura mínima del setenta por ciento (70%) de la exposición a monedas extranjeras. **2.5.1.1.6. RIESGO JURÍDICO.** Es la contingencia de que el Fondo de Inversión Colectiva incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos como consecuencia de las situaciones de orden jurídico que puedan afectar la titularidad de las inversiones o la efectiva recuperación de su valor. Para mitigar las posiciones de riesgo la Sociedad Administradora conservará un área jurídica encargada de aprobar y revisar los contratos y convenios suscritos por el Fondo de Inversión Colectiva en el giro normal de sus negocios. Dicha área también será encargada de revisar y aprobar los contratos con los cuales se sustente el cumplimiento efectivo de las obligaciones crediticias derivadas de una inversión cuando se presente dicha situación. **2.5.1.1.7 RIESGO DE CONTRAPARTE.** El riesgo de contraparte resulta de la realización de operaciones, cuando la verificación final de cumplimiento se obtiene sólo después de haberse realizado un pago o de haberse entregado algún valor. La administración de este riesgo se minimiza con la realización de operaciones bajo la modalidad DVP y con la revisión periódica de los cupos por parte del área de riesgos y aprobados por Junta Directiva. En caso de que se realicen operaciones "libre de pago" deben ser autorizadas cumpliendo con los procedimientos internos establecidos por la FIDUCIARIA para tal fin. Para los futuros, derivados y operaciones liquidadas por la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, el riesgo de incumplimiento de operaciones se mitiga a través de la compensación y liquidación que realiza la Cámara de Riesgo Central de Contraparte. Para los instrumentos financieros derivados transados en el mercado mostrador se deberá suscribir un contrato Marco/ISDA donde se establecen diferentes mitigantes de riesgo de crédito. **2.5.1.1.8 RIESGO OPERACIONAL.** Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional, asociados a tales factores. Para la administración de este tipo de riesgo, la FIDUCIARIA cuenta con metodologías para la identificación de los riesgos, su medición, control y monitoreo con el fin de minimizar la exposición de los riesgos operacionales y en consecuencia de las pérdidas por este concepto. **2.5.1.1.9 RIESGO DE CRÉDITO.** Los límites de concentración por riesgo de crédito, así como por tipo de activo u operación, se hará teniendo en cuenta variables propias del conocimiento del obligado a pagar el derecho contenido en el instrumento (deudor, contraparte, emisor, originador y/o pagador, según sea el caso), de las inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico de acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia. La FIDUCIARIA cuenta con modelos de calificación por riesgo de crédito que permiten la adecuada gestión de riesgos, la asignación de límites de concentración de riesgo y la valoración de los activos. La FIDUCIARIA cuenta con mecanismos de seguimiento permanentes a la evolución de la calidad crediticia del obligado a pagar el derecho contenido en los instrumentos (deudor, contraparte, emisor, originador y/o pagador, según sea el caso) que conforman el portafolio del Fondo de Inversión Colectiva, o de la contraparte de las operaciones que este realice, las garantías que haya recibido como respaldo de las mismas, o las obligaciones derivadas de los instrumentos que adquiera el Fondo de Inversión Colectiva. **Cláusula 2.5.2. PERFIL 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 de perfil de un cliente conservador que prefiera mantener sus inversiones a la vista. **PARÁGRAFO.** Toda inversión implica por naturaleza, un riesgo asociado a ella. Ninguna actividad de inversión podrá ser tan segura como conservar el dinero, y es precisamente por ello que el INVERSIONISTA exige un rendimiento como retribución por asumir dicho riesgo. La función más importante de la FIDUCIARIA es medir y controlar el riesgo de las inversiones que realiza para el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, pues de él se desprende el riesgo que el INVERSIONISTA asume al constituirse como tal. No menos importante es que todos y cada uno de los INVERSIONISTAS conozcan claramente los riesgos que se asumen en el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR y que sean conscientes de ellos, pues solo así podrán decidir si están dispuestos a correrlos. No existen riesgos adecuados o inadecuados, todo depende de qué tan adverso o propenso al riesgo es quien realiza una inversión, existen inversiones de mayor o menor riesgo, y así mismo Fondos de Inversión Colectiva que implican mayores riesgos que otros (dependiendo de la conformación de sus portafolios de inversión), en estas condiciones es el INVERSIONISTA quién debe decidir sobre el tipo de riesgo que se ajuste a sus necesidades y sus preferencias.

### **CAPÍTULO TERCERO. ORGANISMOS DE ADMINISTRACIÓN, GESTIÓN Y CONTROL DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. Cláusula 3.1. ORGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.**

**Cláusula 3.1.1. RESPONSABILIDAD DE LA FIDUCIARIA.** La FIDUCIARIA en la administración de los recursos del Fondo de Inversión Colectiva adquiere obligaciones de medio y no de resultado. Por lo tanto, 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 administrador de Fondos de Inversión Colectiva. Para cumplir sus funciones la FIDUCIARIA cuenta con una Junta Directiva, un Gerente y un Comité de Inversiones, encargados de realizar la gestión del Fondo de Inversión Colectiva. Para este fin, la Junta Directiva fijará las directrices, de acuerdo con las reglas señaladas en el presente reglamento y en las normas vigentes, que deberán ser tenidas en cuenta por el Gerente y el Comité de Inversiones. La información relacionada con el Gerente y dicho Comité será publicada a través del prospecto de inversión que podrá ser consultado en [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com). La constitución del Comité de Inversiones y la designación del Gerente no exonera a la Junta Directiva de la responsabilidad prevista en el artículo 200 del Código de Comercio, o de cualquier norma que lo modifique, sustituya o derogue, ni del cumplimiento de los deberes establecidos en las normas vigentes. **Cláusula 3.1.2. 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: **3.1.2.1.** 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. **3.1.2.2.** 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. **3.1.2.3.** 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. **3.1.2.4.** 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. **3.1.2.5.** Determinar las políticas necesarias para adoptar medidas de control y reglas de conducta apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que del 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. **3.1.2.6.** 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. **3.1.2.7.** Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta administración del Fondo de Inversión Colectiva. **3.1.2.8.** 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. **3.1.2.9.** 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. **3.1.2.10.** 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. **3.1.2.11.** 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. **3.1.2.12.** Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como las políticas y los procedimientos para su prevención y administración. **3.1.2.13.** 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. **3.1.2.14.** Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios encargados de las tareas relacionadas con la administración del Fondo de Inversión Colectiva. **3.1.2.15.** 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. **3.1.2.16.** Determinar los mecanismos que eviten la aplicación de prácticas discriminatorias o inequitativas entre los INVERSIONISTAS de un mismo Fondo de Inversión Colectiva. **3.1.2.17.** 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. **3.1.2.18.** Nombrar el Gerente del Fondo de Inversión Colectiva y su suplente, cuando haya lugar. **3.1.2.19.** 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: **3.1.2.20.** Definir las políticas y procedimientos aplicables al desarrollo de la actividad de gestión del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva. **3.1.2.21.** 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. **3.1.2.22.** 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. **3.1.2.23.** Fijar los procedimientos y políticas para determinar el proceso de valoración del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva gestionado y de sus participaciones. **3.1.2.24.** 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. **3.1.2.25.** 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. **3.1.2.26.** Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta gestión del Fondo de Inversión Colectiva. **3.1.2.27.** 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. **3.1.2.28.** 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. **3.1.2.29.** 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. **3.1.2.30.** Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como los procedimientos para su prevención y administración. **3.1.2.31.** Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios encargados de las tareas relacionadas con la gestión del Fondo de Inversión Colectiva. **3.1.2.32.** 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: **3.1.2.33.** Definir las políticas y procedimientos aplicables al desarrollo de la actividad de distribución del Fondo de Inversión Colectiva. **3.1.2.34.** 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. **3.1.2.35.** 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. **3.1.2.36.** Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta distribución del Fondo de Inversión Colectiva. **3.1.2.37.** 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. **3.1.2.38.** 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. **3.1.2.39.** Establecer políticas y adoptar los mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada. **3.1.2.40.** Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como los procedimientos para su prevención y administración. **3.1.2.41.** Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios encargados de las tareas relacionadas con la distribución del Fondo de Inversión Colectiva. **3.1.2.42.** 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. **3.1.2.43.** 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. **3.1.2.44.** Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta distribución del Fondo de Inversión Colectiva. **Cláusula 3.1.3. GERENTE DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR Y SUS CALIDADES.** 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: **3.1.3.1.** Asegurarse de que la FIDUCIARIA cuente con personal idóneo para el cumplimiento de las obligaciones de información. **3.1.3.2.** 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. **3.1.3.3.** 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. **3.1.3.4.** Informar a la Superintendencia Financiera de Colombia los hechos que imposibiliten o dificulten el cumplimiento de sus funciones, previa información a la Junta Directiva. **3.1.3.5.** 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. **3.1.3.6.** 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. **3.1.3.7.** 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. **3.1.3.8.** Ejercer una supervisión permanente sobre el personal vinculado a la gestión del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva gestionado. **3.1.3.9.** En la toma de decisiones de inversión deberá tener en cuenta las políticas diseñadas por la Junta Directiva de la Sociedad Administradora. **3.1.3.10.** 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. **3.1.3.11.** Las demás asignadas por la Junta Directiva de la FIDUCIARIA, sin perjuicio de las responsabilidades asignadas a la misma. **3.1.3.12.** El suplente del Gerente solo actuará en caso de ausencias temporales o absolutas del principal. **Cláusula 3.2. ORGANOS DE ASESORIA. Cláusula 3.2.1. 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. **3.2.1.1 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. **3.2.1.2 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. **3.2.1.3 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. **Cláusula 3.3. ORGANOS DE CONTROL. Cláusula 3.3.1 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 referente al Revisor Fiscal y sus datos de contacto serán informados por la FIDUCIARIA a los INVERSIONISTAS a través de la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com)

#### **CAPÍTULO CUARTO. CONSTITUCIÓN Y REDENCIÓN DE PARTICIPACIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.**

##### **Cláusula 4.1. REQUISITOS DE INGRESO AL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR Y MONTO MÍNIMO DE VINCULACIÓN.**

Para ingresar al Fondo de Inversión Colectiva el INVERSIONISTA deberá aceptar las condiciones establecidas en el presente reglamento, hacer la entrega efectiva de recursos, proporcionar la información relacionada con el conocimiento del cliente, incluyendo datos sobre la dirección de contacto, una cuenta bancaria vigente, deberá diligenciar los formularios de vinculación del INVERSIONISTA y entregar a la FIDUCIARIA los documentos exigidos en la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las demás normas que la adicionen, modifiquen o complementen, y en especial los requisitos establecidos en el Manual del SARLAFT de la FIDUCIARIA, el cual incorpora a su vez las normas emanadas de la Superintendencia Financiera de Colombia antes mencionadas, los cuales le serán solicitados por la fuerza de ventas al momento de vincularse. A la dirección física o dirección de correo electrónico que registre se le enviarán todas las comunicaciones que se produzcan en desarrollo del reglamento, la cual permanecerá vigente mientras no sea modificada a través de los canales digitales dispuestos o por medio de documento escrito firmado por el INVERSIONISTA y entregado en las oficinas de la FIDUCIARIA, o en las oficinas del 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 con ocasión del contrato de uso de red de celebrado con este, sin perjuicio de lo establecido en el numeral 3º artículo 28 del Código General del Proceso ó norma que lo modifique. El INVERSIONISTA podrá designar un BENEFICIARIO al momento de vinculación al Fondo de Inversión Colectiva, previo el cumplimiento de los siguientes requisitos: El BENEFICIARIO debe cumplir con las obligaciones consagradas en la cláusula 8.1 del presente reglamento. La inclusión del BENEFICIARIO debe efectuarse mediante documento separado suscrito por el INVERSIONISTA y la FIDUCIARIA, en el cual consten las condiciones de tal designación y contenga la aceptación expresa de la FIDUCIARIA. Es entendido que los derechos del BENEFICIARIO cesan al momento de la muerte del INVERSIONISTA por existir normas de orden público de obligatorio cumplimiento. Solamente podrán ingresar al Fondo de Inversión Colectiva los INVERSIONISTAS que tengan una capacidad de inversión de conformidad con lo que se establece en cada uno de los tipos de participación que la componen, a través de cualquier oficina de la FIDUCIARIA o a través de la red financiera establecida en el presente reglamento: **4.1.1 Tipo de participación #1** 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 monto mínimo de apertura, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 1.12. **4.1.2 Tipo de participación #2** 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 monto mínimo de apertura, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 1.12. **4.1.3 Tipo de participación #3** 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 monto mínimo de apertura, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 1.12. **4.1.4 Tipo de participación #4** 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 monto mínimo de apertura, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 1.12. **4.1.5 Tipo de participación #5** 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 monto mínimo de apertura, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 1.12. **4.1.6 Tipo de participación #6** personas naturales o jurídicas y/o encargos fiduciarios o fiducias mercantiles inmobiliarios administradas por la FIDUCIARIA y que cumplan los requisitos de ingreso y monto mínimo de apertura, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 1.12. **4.1.7 Tipo de participación #7** para INVERSIONISTAS personas naturales o jurídicas y/o encargos fiduciarios o fiducias mercantiles administradas por la FIDUCIARIA y que cumplan los requisitos de ingreso y monto mínimo de apertura, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 1.12. **4.1.8 Tipo de participación #8** para INVERSIONISTAS personas naturales o jurídicas y/o encargos fiduciarios o fiducias mercantiles administradas por la FIDUCIARIA y que cumplan los requisitos de ingreso y monto mínimo de apertura, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 1.12. **4.1.9 Tipo de participación #9** para INVERSIONISTAS personas naturales o jurídicas y/o encargos fiduciarios o fiducias mercantiles administradas por la FIDUCIARIA y que cumplan los requisitos de ingreso y monto mínimo de apertura, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 1.12. **4.1.10 Tipo de participación #10** para INVERSIONISTAS personas naturales o jurídicas patrimonios autónomos y/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 iguales o superiores al equivalente en pesos del diez por ciento (10%) del salario mínimo mensual legal vigente. **4.1.11 Tipo de participación #11** para INVERSIONISTAS profesionales de acuerdo con el Decreto 1121 de 2008, personas naturales o jurídicas, patrimonios autónomos y/o encargos fiduciarios administrados o no por la FIDUCIARIA que cumplan los requisitos de ingreso y monto mínimo de apertura. El monto mínimo de apertura será superior al equivalente en pesos al diez por ciento (10%) del salario mínimo mensual legal vigente. En virtud de lo anterior, el INVERSIONISTA podrá autorizar por escrito a la FIDUCIARIA, con copia al Banco que le presta a la FIDUCIARIA el servicio de utilización de su red de oficinas, para que, con cargo a su cuenta corriente o de ahorros se realice la inversión, o bien girar un cheque a favor del FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR. Al momento de la vinculación de los nuevos INVERSIONISTAS se entregará el prospecto de inversión dejando constancia por parte del INVERSIONISTA del recibo de su copia escrita, así como de la aceptación y comprensión de la información allí contenida para la firma del reglamento. Para los actuales INVERSIONISTAS estará a disposición 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. **Cláusula 4.2. CONSTITUCIÓN DE PARTICIPACIONES.** Una vez el INVERSIONISTA realice la entrega efectiva 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, el cual deberá contener: **4.2.1.** Nombre e identificación del titular y/o beneficiario de la inversión en el Fondo de Inversión Colectiva. Nombre de la FIDUCIARIA y nombre del Fondo de Inversión Colectiva en el que se efectúa la inversión y tipo de participación. **4.2.2.** Nombre de la oficina, sucursal o agencia de la FIDUCIARIA, a través de las oficinas del Banco de Bogotá (la red de oficinas puede consultarse en la página [www.bancodebogota.com](http://www.bancodebogota.com)) donde se realiza la entrega de los recursos o si la misma se realizó a través de canales digitales. **4.2.3.** Monto de los recursos entregados por el INVERSIONISTA en pesos. **4.2.4.** Especificación que se trata de una inversión en un Fondo de Inversión Colectiva. **4.2.5.** Fecha y hora de la transacción. **4.2.6.** Constancia de recibo de los recursos por parte de la Sociedad Administradora o sus agentes o mandatarios. **4.2.7.** Certificación de la entrega de una copia del prospecto de inversión, así como de la lectura, aceptación y entendimiento de la información allí consignada, cuando la inversión se realice por primera vez, y de haber recibido el INVERSIONISTA la asesoría especial cuando a ello haya lugar. **4.2.8.** La FIDUCIARIA podrá entregar copia de manera física o a través de canales digitales o por medio electrónico. Dicho valor será convertido en unidades, al valor de la unidad vigente determinado de conformidad con el presente reglamento, lo cual será registrado en el documento representativo de participación de conformidad con lo establecido en la cláusula 4.4. Cuando los recursos sean entregados directamente a la FIDUCIARIA o a la red de oficinas autorizada por ella para realizar transacciones o a través de canales digitales, se entregará inmediatamente al INVERSIONISTA una constancia documental de entrega de recursos. Los recursos podrán ser entregados a la FIDUCIARIA, a través de las oficinas del Banco de Bogotá (la red de oficinas puede consultarse en la página [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com)) en dinero, en efectivo, en cheque, mediante transacciones electrónicas realizadas a través de Internet, o cualquier otra forma electrónica o bien mediante notas de transferencia o notas débito de cuenta corriente o de ahorros del Banco de Bogotá, de otros bancos vía ACH o de otras inversiones de los Fondos de Inversión Colectiva administrados por la FIDUCIARIA. Cuando el INVERSIONISTA realice aportes a través de consignaciones bancarias o transferencias electrónicas a la cuenta corriente del FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR deberá informarlo a la FIDUCIARIA de manera inmediata, mediante el envío a ella por cualquier medio, de la copia de la consignación efectuada a la cuenta, indicando el número de inversiones a abonar, a más tardar al día siguiente de realizada la operación. Lo anterior, con el fin de que la FIDUCIARIA pueda establecer la inversión a la que pertenecen los aportes efectuados. En todo caso, los recursos entregados serán invertidos aunque no se haya identificado plenamente al INVERSIONISTA. En el caso de que los INVERSIONISTAS no informen a la Sociedad Administradora sobre la entrega de recursos, se deberá dar aplicación a las reglas vigentes. **PARÁGRAFO PRIMERO.** La FIDUCIARIA se reserva el derecho de admisión de INVERSIONISTAS al Fondo de Inversión Colectiva, así como la recepción de aportes posteriores a la misma. Igualmente se reserva la facultad de cancelar la participación de un INVERSIONISTA en caso de que este último no actualice la información requerida en forma periódica, caso en el cual se aplicará el mismo procedimiento establecido para cuando no se cumplan los montos mínimos de permanencia, establecido en el parágrafo del numeral 4.1 del reglamento. **PARÁGRAFO SEGUNDO.** Los INVERSIONISTAS podrán realizar aportes adicionales de cualquier valor al Fondo de Inversión Colectiva, para lo cual serán aplicables las reglas establecidas en la presente cláusula en cuanto a la constitución de participaciones, lo que se contabilizará como un mayor valor de la inversión inicial. **Cláusula 4.3 LÍMITES A LA PARTICIPACIÓN.** Ningún INVERSIONISTA podrá poseer directamente más del diez por ciento (10%) del patrimonio del Fondo de Inversión Colectiva. En los eventos con excesos en los límites a la participación, el INVERSIONISTA faculta irrevocablemente a la FIDUCIARIA para trasladar los recursos en exceso de cualquier inversión del INVERSIONISTA en otro Fondo de Inversión Colectiva administrado por la FIDUCIARIA o a una cuenta bancaria que tenga el INVERSIONISTA



en el Banco de Bogotá o en cualquier otra entidad financiera, previo descuento de los gastos por transferencia a que haya lugar. Dicha transferencia será realizada por la FIDUCIARIA e informada al cliente por correo electrónico o a la última dirección registrada por el INVERSIONISTA a más tardar al tercer día hábil siguiente a la ocurrencia del exceso, plazo durante el cual la FIDUCIARIA le informará al INVERSIONISTA sobre el procedimiento a seguir a la dirección de correspondencia registrada o al correo electrónico. En el caso que el INVERSIONISTA lo estime conveniente, realizará la solicitud a la FIDUCIARIA o tramitará directamente por medios electrónicos el retiro de los recursos y traslados a cuentas o encargos fiduciarios. **Cláusula 4.4. REPRESENTACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES.** La naturaleza de los derechos de los INVERSIONISTAS en el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR serán de participación los cuales estarán expresados en unidades de igual valor y características homogéneas, para cada uno de los tipos de participación, y para lo cual se utilizará el valor de la unidad vigente para el día de ingreso para cada uno de los tipos de participación. El valor de estas unidades se calculará diariamente, de conformidad con las normas vigentes sobre la materia y conforme lo establecido en el Capítulo V del presente reglamento. Los documentos que representen estos derechos no tendrán el carácter ni las prerrogativas propias de los títulos valores, ni serán negociables. El valor de estas unidades se calculará diariamente, de conformidad con las normas vigentes sobre la materia y conforme lo establecido en el Capítulo V del presente reglamento. El documento representativo de la participación contendrá la siguiente información: **4.4.1.** Nombre de la FIDUCIARIA y el nombre del Fondo de Inversión Colectiva que administra y la identificación del tipo de participación respectivo cuando se tenga la opción a esta modalidad. **4.4.2.** El nombre de la oficina, sucursal o agencia de la FIDUCIARIA, o si fuere el caso, el de las entidades con las que se haya suscrito uso de red, que estén facultados para expedir el documento representativo de participaciones y la fecha de expedición respectiva. **4.4.3.** El nombre e identificación del INVERSIONISTA. **4.4.4.** El valor nominal de la inversión, el número de unidades que dicha inversión representa y el valor de la unidad a la fecha en que se realiza la inversión de acuerdo con el tipo de participación según corresponda. **4.4.5.** Las advertencias señaladas en el artículo 3.1.1.6.3 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione. Lo anterior de acuerdo con lo señalado en la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las demás normas que la adicionen, modifiquen o complementen. **PARÁGRAFO.** Los derechos de participación del INVERSIONISTA podrán cederse, caso en el cual la FIDUCIARIA deberá consentir en la cesión propuesta, para lo cual el cesionario deberá allegar la información señalada en la cláusula 4.1 del presente reglamento. Los impuestos derivados de la cesión serán a cargo del INVERSIONISTA y su cesionario. **Cláusula 4.5. PÉRDIDA O EXTRAVÍO DEL DOCUMENTO REPRESENTATIVO DE PARTICIPACIÓN.** En caso de pérdida o extravío del documento representativo de participación, el INVERSIONISTA deberá dar aviso por escrito al día hábil siguiente a la FIDUCIARIA (adjuntando copia del denuncia penal instaurado) y solicitarle la terminación de la constancia de participación perdida o extraviada y la constitución de uno nuevo en iguales condiciones y términos. **Cláusula 4.6. REDENCIÓN DE LAS PARTICIPACIONES.** 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 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 (después de descontados valores aplicables por GMF, retención en la fuente y/o gastos conforme al presente Reglamento) tengan un valor igual o superior al saldo mínimo de permanencia del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, expresado en pesos; en caso contrario la FIDUCIARIA dará por terminado la vinculación de dicho INVERSIONISTA y procederá a su liquidación, excepto en los casos en los cuales el no cumplimiento del saldo mínimo de permanencia obedezca a la disminución de la inversión por desvalorización del mercado y no por movimientos imputables al inversionista. En todo caso, los retiros parciales o totales se liquidarán multiplicando el valor de la unidad vigente el día de causación por el número total de unidades a favor de los INVERSIONISTAS. El valor de los derechos que se rediman será cancelado de acuerdo con las instrucciones señaladas por el INVERSIONISTA. Los recursos podrán retirarse en efectivo, en cheque, mediante operaciones electrónicas efectuadas a través de Internet Transaccional o cualquier otra forma electrónica o bien mediante notas de transferencia o notas crédito a cuenta corriente o de ahorros del Banco de Bogotá, o de otros bancos vía ACH (sujeto a las condiciones y horarios de cada entidad) o de otras inversiones en los Fondos de Inversión Colectiva administrados por la FIDUCIARIA. El INVERSIONISTA podrá designar a uno o a varios BENEFICIARIOS de los derechos de participación que conforman su inversión, quienes tendrán los derechos establecidos en la ley. **PARÁGRAFO PRIMERO.** Los impuestos que se generen por la redención de participaciones estarán a cargo del INVERSIONISTA y se considerará como un mayor valor del retiro. **PARÁGRAFO SEGUNDO.** El retiro parcial máximo para todos los tipos de participación establecidos en el presente reglamento, será máximo hasta el noventa y nueve por ciento (99.0%) del saldo del capital vigente al momento de realizar el retiro, siempre y cuando el INVERSIONISTA cumpla con el saldo mínimo de permanencia aplicable para cada tipo de participación. **Cláusula 4.7 HORARIO DE RECEPCIÓN Y REDENCIÓN DE LOS APORTES.** El horario de recepción y redención de los aportes de los suscriptores será determinado en cada uno de los tipos de participación que se relacionan de la siguiente manera: **4.7.1 Tipo de participación #1.** 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. **4.7.2 Tipo de participación #2.** 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. **4.7.3 Tipo de participación #3.** 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. **4.7.4 Tipo de participación #4.** 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. **4.7.5 Tipo de participación #5.** 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. **4.7.6 Tipo de participación #6.** El horario de recepción de los recursos y el de redención de derechos y participaciones se realizará en horario bancario. **4.7.7 Tipo de participación #7.** El horario de recepción de los recursos y el de redención de derechos y participaciones se realizará en horario bancario. **4.7.8 Tipo de participación #8.** El horario de recepción de los recursos y el de redención de derechos y participaciones se realizará en horario bancario. **4.7.9 Tipo de participación #9.** El horario de recepción de los recursos y el de redención de derechos y participaciones se realizará en horario bancario. **4.7.10 Tipo de participación #10.** El horario de recepción de los recursos y el de redención de derechos y participaciones se realizará en horario bancario. **4.7.11 Tipo de participación #11.** 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. En caso que se reciban recursos después del horario aquí establecido, se entenderá como efectuados el día hábil siguiente **Cláusula 4.8. SUSPENSIÓN DE LAS**

**REDENCIONES.** La Junta Directiva de la FIDUCIARIA, teniendo en cuenta la clase de riesgos involucrados en la gestión del Fondo de Inversión Colectiva, podrá autorizar la suspensión de redenciones de participaciones del Fondo de Inversión Colectiva administrado por un periodo determinado, entendiéndose como tal la facultad otorgada a la Sociedad Administradora para no realizar la redención de participaciones en los siguientes casos y conforme a los términos establecidos por el artículo 3.1.1.7.3 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione: en el evento en que se presenten retiros paulatinos que superen el cincuenta por ciento (50%) del valor del Fondo de Inversión Colectiva en un periodo de tiempo no superior a cinco (5) días hábiles y exclusivamente en el caso en que se presenten situaciones de crisis o eventos sobrevinientes o inesperados en los cuales no sea posible cumplir con los términos necesarios para convocar a la Asamblea de Inversionistas. En todo caso, la Junta Directiva de la FIDUCIARIA deberá contar con el debido sustento técnico y económico que demuestre que se hace necesaria la adopción inmediata de esa medida en beneficio de los INVERSIONISTAS. Esta decisión, junto con sus fundamentos, el periodo de suspensión y el procedimiento para restablecer las redenciones, deberá ser informada de manera inmediata a través de la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com) y por escrito a la Superintendencia Financiera de Colombia. Igualmente, los INVERSIONISTAS, a través de la Asamblea de Inversionistas, podrán autorizar a la FIDUCIARIA para suspender la redención de participaciones por un periodo determinado, siendo esta facultad independiente y complementaria de la asignada a la Junta Directiva de la FIDUCIARIA por cualquier otra norma relevante. La Asamblea de Inversionistas, se reunirá de conformidad con las reglas establecidas en la cláusula 8.4 del presente reglamento.

**CAPÍTULO QUINTO. VALORACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** La valoración del Fondo de Inversión Colectiva se realizará de conformidad con el procedimiento definido por la Superintendencia Financiera de Colombia para determinar: El valor de las participaciones en los Fondos de Inversión Colectiva y el valor del respectivo Fondo de Inversión Colectiva y los instrumentos en los que invierta el Fondo de Inversión Colectiva se valorarán de conformidad con las metodologías de valoración sujetas a los estándares mínimos previstos en la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y/o la información suministrada por un Proveedor de Precios para valoración autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia. **Cláusula 5.1. VALOR INICIAL DE LA UNIDAD.** El valor inicial de la unidad para los tipos de participación del #1 al #11 del Fondo de Inversión Colectiva, descritos en la cláusula 1.12 del presente reglamento, en el momento que iniciaron operación fue de mil pesos moneda corriente (\$1.000). A partir de ese día el cálculo de la unidad para cada uno de los tipos de participación tuvo una valoración independiente y un valor de la unidad propio. **Cláusula 5.2. VALOR DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA Y DE LAS PARTICIPACIONES.** El valor neto del Fondo de Inversión Colectiva y el correspondiente a cada tipo de participación, también conocido como valor de cierre al final del día, estará dado por el monto del valor pre-cierre en el día de las operaciones, adicionado en los aportes recibidos y deducidos de los retiros, redenciones, anulaciones y retención en la fuente. Por su parte, el valor de pre-cierre del Fondo de Inversión Colectiva y de los tipos de participación, se calcularán a partir del valor neto o de cierre de operaciones, adicionado en los rendimientos netos abonados durante el día (ingresos menos gastos). **PARÁGRAFO.** El valor neto del Fondo de Inversión Colectiva y de cada uno de los tipos de participación será expresado en moneda y en unidades al valor de la unidad que rige para las operaciones del día. **Cláusula 5.3. VALOR DE LA UNIDAD.** El valor de la unidad del Fondo de Inversión Colectiva vigente para el día y aplicable para las operaciones realizables en esta fecha estará dado por el valor del pre-cierre del Fondo de Inversión Colectiva dividido entre el número total de unidades para el inicio del día. Debe tenerse en cuenta, que el valor de la unidad del Fondo de Inversión Colectiva es el que determinará el número de unidades correspondientes a los INVERSIONISTAS y que será el referente para el ejercicio de los derechos políticos conforme se establece en este reglamento. El valor de la unidad de cada tipo de participación del Fondo de Inversión Colectiva vigente para el día y aplicable para las operaciones realizables en esta fecha estará dado por el valor del pre-cierre de cada tipo de participación del Fondo de Inversión Colectiva dividido entre el número de unidades del tipo de participación para el inicio del día. Para cada tipo de participación se le definirá el valor de cada unidad de conformidad con el procedimiento establecido en el párrafo anterior. **Cláusula 5.4. PERIODICIDAD DE LA VALORACIÓN.** La valoración del Fondo de Inversión Colectiva se hará diariamente por lo que los rendimientos de éste se liquidarán y abonarán con la misma periodicidad.

**CAPÍTULO SEXTO. GASTOS A CARGO DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** **Cláusula 6.1. RELACIÓN DE GASTOS DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** Los gastos que son imputables al FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR son todos aquellos necesarios para el funcionamiento y gestión del mismo, como los que se enuncian a continuación: **6.1.1.** El costo del contrato de depósito de los valores que componen el portafolio. **6.1.2.** El costo del contrato de custodia de los valores que hagan parte del portafolio. **6.1.3.** La remuneración de la FIDUCIARIA en los términos indicados en la cláusula 6.2 de este reglamento. **6.1.4.** 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. **6.1.5.** 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 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione. **6.1.6.** Los gastos bancarios que se originen en el depósito de los recursos del Fondo de Inversión Colectiva. **6.1.7.** Los gastos en que se incurra para la citación y celebración de las Asambleas de los Inversionistas. **6.1.8.** Los tributos que graven directamente los valores, los activos o los ingresos del Fondo de Inversión Colectiva. **6.1.9.** Los honorarios y gastos causados por la Revisoría Fiscal del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. **6.1.10.** Los gastos correspondientes al pago de comisiones que se relacionen con la adquisición o enajenación de activos que hace parte de las inversiones y la realización de operaciones, así como la participación en sistemas de negociación, en todo caso la FIDUCIARIA siempre será la intermediaria para la adquisición o enajenación de activos del Fondo de Inversión Colectiva. **6.1.11.** Los intereses y demás rendimientos financieros que deban cancelarse con ocasión de las operaciones de reporto o repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y para el cubrimiento de las operaciones de crédito que se encuentren autorizadas en los términos del presente reglamento. **6.1.12.** Los gastos derivados de la calificación del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. **6.1.13.** Los gastos en que se incurra por concepto de coberturas o derivados. **6.1.14.** Gastos de suministro de cualquier información a los INVERSIONISTAS o BENEFICIARIOS. **6.1.15.** Gastos que ocasione la utilización de la red de oficinas suscritas. **6.1.16.** Gastos que se generen por transacciones financieras realizadas a través de canales electrónicos y por el uso de canales electrónicos. **PARÁGRAFO PRIMERO.** 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. **PARÁGRAFO SEGUNDO.** Los gastos de los numerales 6.1.1, 6.1.2, 6.1.6, 6.1.9, 6.1.12, 6.1.15 y 6.1.16 se podrán causar diariamente y se ajustarán con el pago definitivo facturado por la entidad correspondiente. **PARÁGRAFO TERCERO.** 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. **Cláusula 6.2. COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN.** La FIDUCIARIA percibirá por su gestión de administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, la remuneración que se

establece en cada uno de los tipos de participación que la componen: **6.2.1 Tipo de participación #1.** Comisión previa y fija de administración y gestión del Fondo de Inversión Colectiva: 2,00% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.2. Tipo de participación #2.** Comisión previa y fija de administración y gestión del Fondo de Inversión Colectiva: 1,90% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.3 Tipo de participación #3.** Comisión previa y fija de administración y gestión del Fondo de Inversión Colectiva: 1,80% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.4 Tipo de participación #4.** Comisión previa y fija de administración y gestión del Fondo de Inversión Colectiva: 1,70% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.5 Tipo de participación #5.** Comisión previa y fija de administración y gestión del Fondo de Inversión Colectiva por un valor del 0,80% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.6. Tipo de participación #6.** Comisión previa y fija de administración y gestión del fondo por un valor del 2.75% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.7. Tipo de participación #7.** Comisión previa y fija de administración y gestión del fondo por un valor del 2,00% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.8. Tipo de participación #8.** Comisión previa y fija de administración y gestión del Fondo de Inversión Colectiva por un valor del 1,85% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.9. Tipo de participación #9.** Comisión previa y fija de administración y gestión del Fondo de Inversión Colectiva por un valor del 1,40% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.10. Tipo de participación #10.** Comisión previa y fija de administración y gestión del Fondo de Inversión Colectiva por un valor del 0,50% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **6.2.11. Tipo de participación #11.** Comisión previa y fija de administración y gestión del fondo por un valor del 0,90% EA, descontada diariamente y calculada sobre el valor neto del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior. **PARÁGRAFO PRIMERO.** La FIDUCIARIA deberá revelar al mercado y a los INVERSIONISTAS la rentabilidad de los Fondos de Inversión Colectiva administrados con la misma periodicidad con que se haga la valoración de la misma y deberá informar la rentabilidad neta de conformidad con las reglas que para el efecto establezca la Superintendencia Financiera de Colombia. **PARÁGRAFO SEGUNDO.** Para el cálculo de la remuneración de la FIDUCIARIA se aplicará la siguiente fórmula: **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). **Cláusula 6.3. CRITERIOS PARA LA SELECCIÓN Y REMUNERACIÓN DE LOS INTERMEDIARIOS.** El FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, sólo realizará operaciones con aquellos intermediarios que cumplan con los requisitos establecidos para contratar con la FIDUCIARIA, de acuerdo con lo establecido en el Código de Buen Gobierno Corporativo de la FIDUCIARIA.

**CAPÍTULO SÉPTIMO. DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA. Cláusula 7.1. FUNCIONES Y OBLIGACIONES DE LA FIDUCIARIA.** La FIDUCIARIA deberá cumplir las siguientes funciones y obligaciones, además de los deberes establecidos en la normatividad vigente.: **7.1.1.** Consagrar su actividad de administración exclusivamente en favor de los intereses de los INVERSIONISTAS o de los BENEFICIARIOS designados por ellos. **7.1.2.** 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 2.22.2.1.1 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. **7.1.3.** 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. **7.1.4.** Identificar, medir, controlar, gestionar y administrar los riesgos asociados a la actividad de administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. **5.** 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. **7.1.5.** Ejercer oportunamente los derechos patrimoniales de los activos del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, cuando éstos sean diferentes a valores entregados en custodia. **7.1.6.** 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. **7.1.7.** 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. **7.1.8.** 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 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione y por la mencionada Superintendencia. **7.1.9.** 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. **7.1.10.** 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. **7.1.11.** 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. **7.1.12.** 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. **7.1.13.** 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. **7.1.14.** 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. **7.1.15.** 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. **7.1.16.** 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. **7.1.17.** 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. **7.1.18.** 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. **7.1.19.** 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. **7.1.20.** 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. **7.1.21.** 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. **7.1.22.** Ejercer supervisión permanente sobre el personal vinculado a la administración del Fondo de Inversión Colectiva. **7.1.23.** Cumplir a cabalidad con los demás aspectos necesarios para la adecuada administración del Fondo de Inversión Colectiva. **7.1.24.** Las demás derivadas del presente 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. **PARÁGRAFO SEGUNDO:** De acuerdo con los lineamientos del Decreto 661 de 2018 el tipo de asesoría aplicable es la denominada como “No Independiente” lo cual será informado de manera previa y expresa al inversionista. **PARÁGRAFO TERCERO:** En cuanto a la recomendación profesional esta no es mandatoria para aquellos productos clasificados como Universales. Sin embargo, el cliente podrá solicitarla por demanda, bien sea al momento de su vinculación como durante su vigencia como inversionista a través de los canales de contacto establecidos por la Fiduciaria, tales como atención.fidubogota@fidubogota.com y/o su Asesor. **Cláusula 7.2. FACULTADES Y DERECHOS DE LA FIDUCIARIA EN SU CALIDAD DE ADMINISTRADOR DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** La FIDUCIARIA queda facultada para: **7.2.1** Convocar a la Asamblea de Inversionistas. **7.2.2** Reservarse el derecho de admisión al Fondo de Inversión Colectiva. **7.2.3** Solicitar la información que estime necesaria al INVERSIONISTA. **7.2.4** Modificar el presente reglamento de conformidad con las normas vigentes. **7.2.5** 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. **Cláusula 7.3. 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. **Cláusula 7.4. METODOLOGÍA DE CÁLCULO DE LA REMUNERACIÓN Y FORMA DE PAGO.** La FIDUCIARIA percibirá por su gestión de administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, la remuneración que se establece en cada uno de los tipos de participación que la componen y la fórmula establecida en la cláusula 6.2 del presente reglamento.

## **CAPÍTULO OCTAVO. DE LOS INVERSIONISTAS Y DE LOS BENEFICIARIOS DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.**

**Cláusula 8.1. OBLIGACIONES DE LOS INVERSIONISTAS.** Son obligaciones de los INVERSIONISTAS del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR: **8.1.1.** Acatar y cumplir las estipulaciones contenidas en el contrato de ADHESIÓN de inversión y en el presente reglamento. **8.1.2.** 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. **8.1.3.** 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. **8.1.4.** 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. **8.1.5.** 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 todas aquellas normas que la adicionen, complementen o sustituyan. **8.1.6.** Efectuar el pago de los aportes de conformidad con el procedimiento establecido en la cláusula 4.2. **8.1.7.** 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 **8.1.8.** Las demás derivadas del presente reglamento y en las normas vigentes. **PARÁGRAFO PRIMERO.** El INVERSIONISTA autoriza a la FIDUCIARIA de manera general para que ésta proceda a realizar las consultas ante la Central de Riesgo de Instituciones Financieras, en desarrollo de las obligaciones emanadas de la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y todas aquellas normas que la adicionen, complementen o sustituyan. **PARÁGRAFO SEGUNDO.** El INVERSIONISTA declara que toda la información proporcionada a la FIDUCIARIA, en desarrollo a la ADHESIÓN al presente reglamento, es veraz y carece de omisiones materiales. Adicionalmente, afirma bajo la gravedad de juramento, que se entenderá prestado con la firma del contrato de ADHESIÓN, que los dineros entregados a la FIDUCIARIA para la realización de las INVERSIONES, provienen de buena fuente y no son producto de actividades ilícitas de las descritas en el código penal y todas aquellas normas que lo adicionen, complementen o modifiquen. **Cláusula 8.2. FACULTADES Y DERECHOS.** Los INVERSIONISTAS del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, o el BENEFICIARIO designado por éste, tendrán los siguientes derechos: **8.2.1.** Participar en los resultados económicos generados por el giro ordinario de las operaciones del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, de conformidad con lo dispuesto en el presente Reglamento. **8.2.2.** Examinar los documentos relacionados con el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, con excepción de los que correspondan a otras relaciones jurídicas independientes de los demás INVERSIONISTAS. Dicho examen podrá realizarlo el INVERSIONISTA dentro de los quince (15) días hábiles siguientes a la fecha de terminación de cada semestre calendario, previa solicitud escrita dirigida a la FIDUCIARIA. **8.2.3.** Solicitar la redención total o parcial de sus participaciones en el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, de conformidad con lo establecido en el presente reglamento. **8.2.4.** Ceder sus participaciones en el Fondo de Inversión Colectiva, teniendo en cuenta que las Constancias de participación no constituyen valores. **8.2.5.** Ejercer los derechos políticos derivados de su participación, a través de la Asamblea de Inversionistas. **8.2.6.** Recibir un trato igualitario cuando se encuentre en igualdad de circunstancias objetivas con otros

INVERSIONISTAS del mismo Fondo de Inversión Colectiva. **8.2.7.** Los demás que este reglamento y la Ley le otorguen. **PARÁGRAFO.** Es entendido que pueden ser BENEFICIARIOS los propios INVERSIONISTAS o cualquier tercero que designen para tal efecto. **Cláusula 8.3 ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS.** La Asamblea de Inversionistas la constituyen los respectivos INVERSIONISTAS, reunidos con el quórum y en las condiciones establecidas en el presente reglamento y en lo no previsto en el mismo, se aplicarán las normas del Código de Comercio previstas para la asamblea de accionistas de la sociedad anónima, cuando no sean contrarias a su naturaleza. **PARÁGRAFO PRIMERO.** Debido a que el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR es un fondo por tipos de participación, se podrán tomar decisiones que afecten individualmente cada tipo de participación, caso en el cual la asamblea sesionará solo con los INVERSIONISTAS del tipo de participación interesado y su contribución se determinará a prorrata del aporte de cada INVERSIONISTA en el tipo de participación, por el contrario cuando se trate de decisiones que afecten a todos los tipos de participación, el ejercicio de los derechos políticos se determinará a prorrata del aporte de cada INVERSIONISTA en el total del Fondo de Inversión Colectiva, el cual se determinará por el valor de una unidad calculado para todo el Fondo de Inversión Colectiva, en concordancia con lo establecido en la cláusula 5.3 del presente reglamento. **Cláusula 8.4. REUNIONES DE LA ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS.** La Asamblea de Inversionistas se reunirá cuando sea convocada por la FIDUCIARIA, por el Revisor Fiscal, por INVERSIONISTAS del Fondo de Inversión Colectiva que representen no menos del veinticinco por ciento (25%) de las participaciones, o por la Superintendencia Financiera de Colombia. La citación a la Asamblea de Inversionistas la realizará la FIDUCIARIA mediante convocatoria que contendrá la fecha, hora y lugar de la reunión, el respectivo orden del día y la persona que la convoca. La convocatoria deberá realizarse a través de una publicación en un diario de amplia circulación nacional y en la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com). El diario de amplia circulación nacional en el que se publiquen las convocatorias igualmente se notificará en la página web de la FIDUCIARIA. La Asamblea de Inversionistas podrá deliberar con la presencia de un número plural de INVERSIONISTAS que represente por lo menos el cincuenta y uno por ciento (51%) de las participaciones del respectivo Fondo de Inversión Colectiva. Las decisiones de la Asamblea de Inversionistas 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. En todos los casos, la Asamblea de Inversionistas se podrá reunir de forma presencial o no presencial, siendo aplicables para el efecto en uno y otro caso, las normas contenidas en la legislación mercantil para las sociedades anónimas. Si convocada una Asamblea de Inversionistas, ésta no se realizara por falta de quórum previsto para el efecto, se citará nuevamente atendiendo a las normas del Código de Comercio para reuniones de segunda convocatoria, a una reunión que tendrá lugar a los quince (15) días calendario siguientes. En esa segunda asamblea se podrá deliberar y decidir con el número plural de INVERSIONISTAS asistentes o representados. 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 norma que la modifique, complemente o derogue, los documentos que se envíen a los suscriptores deben contener la información necesaria a fin de que éstos dispongan de elementos de juicio suficientes y adecuados para tomar la respectiva decisión. **Cláusula 8.5. FUNCIONES DE LA ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS.** Son funciones de la Asamblea de Inversionistas, además de las señaladas en el presente reglamento, las siguientes: **8.5.1.** Designar, cuando lo considere conveniente, un auditor externo para el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. **8.5.2.** Disponer que la administración del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR se entregue a otra sociedad legalmente autorizada para el efecto, en los términos del Decreto 2555 DE 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione. **8.5.3.** Aprobar o improbar el proyecto de fusión del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. **8.5.4.** Aprobar la suspensión provisional de redenciones de conformidad con lo señalado en la cláusula 4.8 del presente reglamento. **8.5.5.** Las demás expresamente asignadas por el Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione y en el presente reglamento. **Cláusula 8.6. CONSULTA UNIVERSAL.** Como alternativa a la realización de Asamblea de Inversionistas, en el presente reglamento del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, se establece que la FIDUCIARIA podrá realizar una consulta vía comunicación personal enviada a la última dirección registrada o por correo electrónico a todos los INVERSIONISTAS del respectivo Fondo de Inversión Colectiva, de conformidad con el siguiente procedimiento: **8.6.1.** Se le formulará un cuestionario sobre los asuntos que requieran de su decisión, para que éstos puedan manifestar si aceptan o no la propuesta formulada por la FIDUCIARIA, la cual deberá realizarse dentro de los treinta (30) días siguientes a la recepción de la consulta. **8.6.2.** La decisión de adelantar la consulta será informada a la Superintendencia Financiera de Colombia, quien podrá presentar observaciones a la misma. **8.6.3.** Una vez remitida la consulta, los INVERSIONISTAS podrán solicitar a la FIDUCIARIA, en un plazo que no exceda de quince (15) días, toda la información que consideren conveniente en relación con el Fondo de Inversión Colectiva. Esta información deberá ser puesta a su disposición a través de los medios más idóneos para tal fin. **8.6.4.** Los INVERSIONISTAS deberán responder a la consulta dirigiendo una comunicación a la dirección de la FIDUCIARIA o al correo electrónico que la misma destine para este fin, dentro de los treinta (30) días siguientes a la recepción del documento contentivo de la consulta. **8.6.5.** Para que la consulta sea válida se requiere que responda al menos el cincuenta y uno por ciento (51%) de las participaciones del Fondo de Inversión Colectiva. **8.6.6.** Las decisiones se tomarán de acuerdo con las mayorías establecidas en el artículo 8.4. del presente reglamento. **8.6.7.** Para el conteo de votos la FIDUCIARIA deberá documentar el número de comunicaciones recibidas, así como los votos a favor y en contra de la consulta. **8.6.8.** La FIDUCIARIA 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 del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR y el Revisor Fiscal. **8.6.9.** La decisión adoptada por el mecanismo de la consulta, deberá ser informada a los INVERSIONISTAS a través de la página web de la FIDUCIARIA.

**CAPÍTULO NOVENO. MECANISMOS DE REVELACIÓN DE INFORMACIÓN.** Las obligaciones de la FIDUCIARIA relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los INVERSIONISTAS al Fondo 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 FOGAFÍN, ni por ningún 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. La FIDUCIARIA pondrá a disposición de los INVERSIONISTAS toda la información necesaria para el adecuado entendimiento sobre la naturaleza de la FIDUCIARIA y de la inversión en el a 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. **Cláusula 9.1. EXTRACTO DE CUENTA Y MEDIOS PREVISTOS PARA SU REMISIÓN.** La FIDUCIARIA suministrará a cada INVERSIONISTA un extracto de cuenta, en 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 trimestral, por escrito (impreso o electrónico) y lo enviará 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, o para su consulta en la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com). Este extracto incluirá la siguiente información: **9.1.1.** Identificación del INVERSIONISTA suscriptor. **9.1.2.** Tipo de participación y valor de la unidad. **9.1.3.** Saldo inicial y final del período revelado. **9.1.4.** El valor y la fecha de recepción de las inversiones iniciales o adicionales. **9.1.5.** Los rendimientos abonados durante el período y las retenciones practicadas. **9.1.6.** La rentabilidad histórica del Fondo de Inversión Colectiva, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular Básica Jurídica, la cual permite reflejar esta información por cada tipo de participación. **9.1.7.** Remuneración de la Sociedad Administradora y del gestor externo o gestor extranjero, en caso de existir, de conformidad con lo definido en el reglamento. **9.1.8.** Información sobre la página de Internet y demás datos necesarios para ubicar la información mencionada la

Circular Básica Jurídica. **9.1.9.** Los extractos deben remitirse por correo físico a la dirección de correspondencia que el INVERSIONISTA haya indicado expresamente. La utilización de medios distintos para el envío de los extractos debe quedar consignada en el reglamento del respectivo Fondo de Inversión Colectiva y debe ser expresamente aprobada por el INVERSIONISTA. En relación con estos mecanismos deben tenerse en cuenta las condiciones de seguridad establecidos en la Circular Básica Jurídica. La FIDUCIARIA podrá, si lo estima conveniente, elaborar extractos con periodicidad inferior. **Cláusula 9.2. 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, el cual contendrá la siguiente información: **9.2.1.** Aspectos Generales del Fondo de Inversión Colectiva. **9.2.2.** Principios generales de revelación del informe. **9.2.3.** Información de desempeño del Fondo de Inversión Colectiva. **9.2.4.** Composición del Portafolio. **9.2.5.** Estados Financieros y sus notas. **9.2.6.** Evolución del valor de la unidad del fondo y del valor de la unidad de los tipos de participación. **9.2.7.** Gastos. La Rendición de Cuentas será entregada por la FIDUCIARIA al INVERSIONISTA a través de la página web [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. **Cláusula 9.3. FICHA TÉCNICA.** La FIDUCIARIA, publicará en la 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. En la mencionada página web el INVERSIONISTA podrá realizar la consulta histórica de por lo menos los últimos seis (6) meses. **Cláusula 9.4. PROSPECTO DE INVERSIÓN.** Para la comercialización del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, la FIDUCIARIA ha elaborado un prospecto que guarda concordancia con la información del reglamento, el cual será dado a conocer previamente a la vinculación de los INVERSIONISTAS. La FIDUCIARIA dejará constancia al momento de la vinculación, de que el INVERSIONISTA ha recibido la copia escrita o digital de éste y sobre la aceptación y entendimiento de la información allí consignada mediante la firma de la constancia de ADHESIÓN al reglamento. En el sitio web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com) y en las oficinas de atención al público, se podrá consultar, de manera actualizada la versión del prospecto. **Cláusula 9.5. 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: **9.5.1.** Reglamento, prospecto, ficha técnica del Fondo de Inversión Colectiva, el informe de rendición de cuentas, debidamente actualizados. **9.5.2.** Rentabilidad por tipo de participación y consolidada para el Fondo de Inversión Colectiva. **9.5.3.** Informe de Calificación del Fondo de Inversión Colectiva, en el evento que la FIDUCIARIA opte por calificar el Fondo de Inversión Colectiva. **9.5.4.** Información relacionada con los órganos de administración y control con los que cuenta la Sociedad Administradora. **9.5.5.** Sedes de atención al público de la FIDUCIARIA. **9.5.6.** Entidad aseguradora, amparos y la vigencia de la póliza de que trata la cláusula 1.7 del presente reglamento. **Cláusula 9.6. REGLAMENTO.** Por medio del presente reglamento, requisito obligatorio para la vinculación de INVERSIONISTAS al Fondo de Inversión Colectiva denominado "FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR", se establecen los principios y normas bajo los cuales se regirá la relación que surge entre la Sociedad Administradora y los INVERSIONISTAS con ocasión del aporte efectivo de recursos al Fondo de Inversión Colectiva.

#### **CAPÍTULO DÉCIMO. DE LAS CAUSALES Y PROCEDIMIENTO PARA LA LIQUIDACION DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.**

**Cláusula 10.1. CAUSALES DE LIQUIDACIÓN.** Son causales de liquidación del Fondo de inversión colectiva: **10.1.1.** El vencimiento del término de duración. **10.1.2.** La decisión válida de la Asamblea de Inversionistas de liquidar el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. **10.1.3.** La decisión motivada técnica y económicamente de la Junta Directiva de la FIDUCIARIA de liquidar el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, caso en el que no se requiere aprobación de la Asamblea de Accionistas. **10.1.4.** Cualquier hecho o situación que ponga a la FIDUCIARIA en imposibilidad definitiva de continuar desarrollando su objeto social. **10.1.5.** Cuando el patrimonio del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR esté por debajo del monto mínimo de activo establecido, es decir el equivalente a treinta y nueve mil quinientos (39,500) Unidades de Valor Tributario (UVT). Cuando circunstancias extraordinarias, imprevistas o imprevisibles en el mercado produzcan una reducción del patrimonio mínimo del Fondo de Inversión Colectiva, la FIDUCIARIA como administradora del fondo podrá solicitar a la Superintendencia Financiera de Colombia la autorización para que en un plazo no superior a sesenta (60) días calendario, prorrogable hasta por un máximo de treinta (30) días calendario, se realicen los actos necesarios tendientes a subsanar dichas circunstancias. La FIDUCIARIA como administradora deberá remitir a la Superintendencia Financiera de Colombia la información relacionada con las diferentes decisiones y actuaciones que se ejecuten. **10.1.6.** La toma de posesión sobre el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, la orden de desmonte de operaciones o de liquidación del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. **10.1.7.** No contar con el número mínimo de INVERSIONISTAS definido. Esta causal podrá ser enervada durante un periodo máximo de dos (2) meses, de forma tal que, al final de dicho periodo, el número de INVERSIONISTAS sea igual o supere el mínimo establecido. **10.1.8.** Por Disolución de La FIDUCIARIA. **PARÁGRAFO PRIMERO.** Las causales previstas en los numerales 10.1.5 y 10.1.7 sólo serán aplicables después de seis (6) meses de que el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR entre en operaciones. **PARÁGRAFO SEGUNDO.** Cuando se presente alguna de las causales de liquidación previstas anteriormente, la FIDUCIARIA deberá comunicarla inmediatamente a la Superintendencia Financiera de Colombia y a la Bolsa de Valores de Colombia S.A. y a las entidades administradoras de los diferentes sistemas de negociación de valores, cuando haya lugar a ello. A los INVERSIONISTAS se les comunicará el acaecimiento de la causal de liquidación del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR por los medios previstos en el reglamento. Estas comunicaciones deberán realizarse a más tardar al día siguiente de la ocurrencia de la causal. **10.2. DISOLUCIÓN Y PROCEDIMIENTO PARA LIQUIDAR EL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** Una vez se configure alguna de las causales de terminación de las contempladas en el presente reglamento se procederá a su liquidación, según el siguiente procedimiento: **10.2.1.** A partir de la fecha del acaecimiento de la causal de liquidación y mientras esta subsista, el Fondo de Inversión Colectiva no podrá constituir nuevas participaciones ni atender redenciones. Adicionalmente, cuando haya lugar, se suspenderá la negociación de los valores emitidos por el Fondo de Inversión Colectiva, hasta que no se enerve la causal. **10.2.2.** Cuando la causal de liquidación sea distinta de las previstas en los numerales 10.1.1 y 10.1.2 del presente reglamento, la FIDUCIARIA procederá a convocar a la Asamblea de Inversionistas que deberá celebrarse entre los cinco (5) y diez (10) días comunes siguientes a la fecha de la comunicación de la noticia de liquidación. **10.2.3.** En caso de que esta asamblea no se realizare por falta del quórum previsto para el efecto, ésta se citará nuevamente para celebrarse entre los tres (3) y seis (6) días comunes siguientes a la asamblea fallida, pudiendo deliberar con cualquier quórum. **10.2.4.** En el evento de que la liquidación haya ocurrido con base en las causales previstas en los numerales 10.1.3 y 10.1.4 del presente reglamento, la Asamblea de Inversionistas podrá decidir si entrega la administración del Fondo de Inversión Colectiva a otra sociedad legalmente habilitada para administrar Fondos de Inversión Colectiva, caso en el cual se considerará enervada la respectiva causal de liquidación. En este último caso, la asamblea deberá establecer las fechas y condiciones en las que se realizará el traspaso del Fondo de Inversión Colectiva al administrador seleccionado. **10.2.5.** Acaecida la causal de liquidación si la misma no es enervada, la Asamblea de Inversionistas deberá decidir si la FIDUCIARIA desarrollará el proceso de liquidación o si se designará un liquidador especial. En caso de que la Asamblea de Inversionistas no designe una persona, se entenderá que la FIDUCIARIA adelantará la liquidación. **10.2.6.** El liquidador deberá obrar con el mismo grado de diligencia, habilidad y cuidado razonable que los exigidos para la FIDUCIARIA. **10.2.7.** El liquidador procederá inmediatamente a liquidar todas las inversiones que constituyan el portafolio del Fondo de Inversión Colectiva, en término que no podrá ser superior a un (1) año desde que la Asamblea decreta la liquidación. **10.2.8.** Una vez liquidadas todas las inversiones se procederá de inmediato a cancelar a los INVERSIONISTAS las participaciones, en un término no mayor de quince (15) días hábiles siguientes al vencimiento del plazo previsto en el numeral anterior. No obstante lo anterior, en cualquier tiempo se podrá efectuar pagos parciales a todos los INVERSIONISTAS, a prorrata de sus alicuotas, con los dineros que



se obtengan en el proceso liquidatorio y que excedan el doble del pasivo externo del Fondo de Inversión Colectiva, si lo hubiere, con corte al momento de hacerse la distribución. **10.2.9.** Si vencido el período máximo de pago de las participaciones, existieren sumas pendientes de retiro a favor de los INVERSIONISTAS, se seguirá el siguiente procedimiento: Si el INVERSIONISTA ha informado a la FIDUCIARIA, por medio escrito, una cuenta bancaria para realizar depósitos o pagos, el liquidador deberá consignar el valor pendiente de retiro en dicha cuenta. De no ser posible la consignación a que hace referencia el literal anterior, y en caso de que el INVERSIONISTA haya señalado e identificado, por medio escrito, un mandatario para el pago o un BENEFICIARIO, el liquidador realizará el pago de los aportes pendientes de retiro a dicha persona. En imposibilidad de realizar el pago de conformidad con alguno de los literales anterior, se dará aplicación al artículo 249 del Código de Comercio. **10.2.10.** La FIDUCIARIA y el Revisor Fiscal de la FIDUCIARIA deberán certificar que concluyó el proceso de liquidación y que los recursos fueron reintegrados adecuadamente a los INVERSIONISTAS.

**CAPÍTULO DÉCIMO PRIMERO. MODIFICACIONES AL REGLAMENTO. Cláusula 11.1. MODIFICACIONES Y DERECHO DE RETIRO.** Las reformas que se introduzcan al presente reglamento deberán ser aprobadas previamente por la Junta Directiva de la FIDUCIARIA y enviadas a la Superintendencia Financiera de Colombia, de forma previa a su entrada en vigencia, la cual podrá solicitar en cualquier tiempo los ajustes que estime necesarios. En caso de que dichas reformas impliquen modificaciones o afectación de los derechos económicos de los INVERSIONISTAS, deberán ser aprobadas previamente por la Superintendencia Financiera de Colombia. En este caso se deberá informar a los INVERSIONISTAS mediante una publicación en un diario de amplia circulación nacional, así como mediante el envío de una comunicación dirigida a cada uno de los INVERSIONISTAS, indicando las reformas que serán realizadas y la posibilidad que tienen de retirarse del Fondo de Inversión Colectiva en caso que estén en desacuerdo con las modificaciones. Dicha comunicación podrá ser enviada conjuntamente con el extracto o por correo electrónico a la dirección que los INVERSIONISTAS hayan registrado en la Sociedad Administradora. El diario de amplia circulación en el que se publiquen las modificaciones se notificará en la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com). Los INVERSIONISTAS que manifiesten formalmente a la FIDUCIARIA su desacuerdo con las modificaciones podrán solicitar la redención de sus participaciones lo cual no genera sanción ni penalidad de ningún tipo. Este derecho podrá ejercerse en un plazo máximo de un (1) mes contado a partir de la fecha del recibo efectivo de la comunicación a que se refiere el inciso anterior. Los cambios que impliquen modificación o afectación de los derechos económicos de los INVERSIONISTAS, sólo serán oponibles a dichos INVERSIONISTAS una vez se venza el plazo anteriormente mencionado.

**CAPÍTULO DÉCIMO SEGUNDO. GENERALIDADES. Cláusula 12.1. PROCEDIMIENTO PARA LA CESIÓN.** La FIDUCIARIA podrá ceder la administración de un Fondo de Inversión Colectiva a otra administradora legalmente autorizada, independientemente de su modalidad, por decisión de la Junta Directiva, con sujeción a las reglas que se indican a continuación: **12.1.1.** La cesión deberá ser autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia. **12.1.2.** El cesionario debe allegar la certificación expedida por el representante legal de la FIDUCIARIA acerca de que la sociedad cumple con los requisitos para la constitución y funcionamiento de los Fondos de Inversión Colectiva y el perfil requerido de los candidatos para formar parte del Comité de Inversiones y para ocupar el cargo de Gerente del Fondo de Inversión Colectiva. **12.1.3.** El cedente y el cesionario podrán tener naturaleza jurídica distinta. **12.1.4.** Autorizada la cesión por la Superintendencia Financiera de Colombia, deberá informarse a los INVERSIONISTAS participantes, mediante una publicación en un diario de amplia circulación nacional, así como mediante el envío de una comunicación dirigida a cada uno de los INVERSIONISTAS, indicando las razones para llevar a cabo la cesión. Dicha comunicación podrá ser enviada conjuntamente con el extracto o por correo electrónico a la dirección que los INVERSIONISTAS hayan registrado en la FIDUCIARIA. El diario de amplia circulación en el que se publique la cesión se notificará en la página [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com). **12.1.5.** Los INVERSIONISTAS participantes deberán expresar su rechazo o aceptación dentro de los treinta (30) días siguientes a la fecha de publicación del aviso de cesión. De no recibirse respuesta dentro del término fijado se entenderá aceptada la cesión. Los INVERSIONISTAS que manifiesten su desacuerdo con la cesión podrán solicitar la redención de su participación, sin que por este hecho se genere sanción ni penalidad de ningún tipo. **12.2. ACTUALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN PARA EL CONTROL LA PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS.** De acuerdo con lo dispuesto en la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las demás normas que la adicionen, modifiquen o complementen, los INVERSIONISTAS y BENEFICIARIOS están obligados a actualizar por lo menos una vez al año o cuando lo solicite la FIDUCIARIA, toda la información necesaria para tener un adecuado conocimiento de su actividad económica y del origen de los recursos que serán invertidos en el Fondo de Inversión Colectiva, actividad que se llevará a cabo a través de una comunicación adjunta al extracto de cuenta o mediante correo directo independiente. Si transcurridos dos (2) meses contados a partir de la fecha de envío de la comunicación, el INVERSIONISTA no actualiza la información, la FIDUCIARIA podrá retirarlos del Fondo de Inversión Colectiva y enviar los recursos existentes a la cuenta bancaria vigente designada y autorizada para estos efectos por el INVERSIONISTA al momento de su vinculación y en el caso de no haber sido informada cuenta bancaria alguna, se trasladarán los recursos existentes a una cuenta del balance denominada cuentas por pagar por saldos no reclamados, en el entendido que dichas sumas de dinero en este último caso no devengarán rendimientos. El INVERSIONISTA que no haya realizado movimientos en los últimos dos años y que además no haya actualizado su información durante ese mismo período, pasará al estado de "inactivo", caso en el cual no podrá realizar desinversiones sino una vez que haya actualizado su información. **Cláusula 12.3. FUSIÓN DE FONDOS DE INVERSION COLECTIVA.** Podrán fusionarse dos o más Fondos de Inversión Colectiva siempre que se adelante el siguiente procedimiento: **12.3.1.** La FIDUCIARIA elaborará el proyecto de fusión con la siguiente información. Los datos financieros y económicos de cada uno de los Fondos de Inversión Colectiva objeto de la fusión, con sus respectivos soportes. Un Anexo explicativo sobre los mecanismos que se utilizarán para nivelar el valor de la unidad de los Fondos de Inversión Colectiva, incluyendo la relación de intercambio. **12.3.2.** Aprobación del proyecto de fusión por la Junta Directiva de la FIDUCIARIA. En caso de existir varias sociedades administradoras dicha fusión deberá ser previamente autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia para lo cual deberá presentarse a esa entidad la correspondiente solicitud acompañada de los siguientes documentos: proyecto de Fusión aprobado por las Juntas Directivas correspondientes; el proyecto de aviso de publicación en un diario de amplia circulación nacional del resumen del compromiso de fusión, el cual debe incluir la mención que los INVERSIONISTAS que no estén de acuerdo con el compromiso de fusión o los que no asistan la Asamblea de Inversionistas en la que se decida la fusión podrán ejercer el derecho de solicitar la redención de sus participaciones consagrado en el artículo 3.1.1.9.6 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione, en cuyo caso, el término de un (1) mes se contará desde el día de la celebración de la reunión de la Asamblea de Inversionistas en la cual se apruebe el compromiso de fusión; proyecto de convocatoria a las Asambleas de Inversionistas de los Fondos de inversión Colectiva a fusionar; la metodología utilizada para el cálculo de la relación de intercambio; cronograma de actividades y ajustes operativos y tecnológicos que se requieran para el efecto de la fusión de los Fondos de inversión Colectiva. **12.3.3** Una vez aprobado el compromiso de fusión se deberá realizar la publicación en un diario de amplia circulación nacional del resumen del compromiso de fusión. El diario de amplia circulación en el que se publique la fusión se notificará en la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com). **12.3.4.** Se deberá convocar a la Asamblea de Inversionistas mediante una comunicación escrita acompañada del compromiso de fusión. La Asamblea deberá realizarse luego de transcurridos quince (15) días del envío de la comunicación a los INVERSIONISTAS. Para la realización de la asamblea serán aplicables las normas previstas para la asamblea general de accionistas establecidas en la legislación mercantil, en lo que resulte aplicable. **12.3.5.** Los INVERSIONISTAS que no estén de acuerdo con el compromiso de fusión o los que no asistan a la Asamblea en la que se decida la fusión podrán ejercer el derecho consagrado en el artículo 3.1.1.9.6 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo



sustituya, modifique ó adicione, en cuyo caso el término de un (1) mes se contará desde el día de celebración de la Asamblea de Inversionistas. **12.3.6.** Una vez aprobado el compromiso de fusión por la Asamblea de Inversionistas, se informará a la Superintendencia Financiera de Colombia de dicho compromiso, mediante comunicación escrita a la cual se deberá anexar el proyecto de fusión aprobada y las actas resultantes de las Asambleas de Inversionistas y reuniones de las Juntas Directivas.

**CAPÍTULO DÉCIMO TERCERO. DEL CUSTODIO DE VALORES.** 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 la actividad de custodia de valores, el Custodio deberá prestar de manera obligatoria los siguientes servicios: Salvaguardar los valores, así como los recursos en dinero del Fondo de Inversión Colectiva para el cumplimiento de operaciones sobre dichos valores. De igual manera asegurar que la anotación en cuenta a nombre del Fondo de Inversión Colectiva sea realizada en el Depósito de Valores, o en un sub custodio, según sea el caso. La salvaguarda incluye manejar las cuentas bancarias del Fondo de Inversión Colectiva, con el propósito de realizar la compensación y liquidación de operaciones que se realicen sobre los valores que objeto de la actividad de custodia. Participar desde la etapa de confirmación en el proceso de la compensación de operaciones sobre valores compensación y realizar las labores necesarias para liquidar definitivamente las operaciones sobre valores que haya ratificado la FIDUCIARIA. La administración de derechos patrimoniales por lo que el Custodio realiza el cobro de los rendimientos, dividendos y del capital asociados a los valores del Fondo de Inversión Colectiva. El nombre del Custodio contratado será informado a los Inversionistas en la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com).

**PARÁGRAFO.** Lo anterior sin perjuicio que entre la FIDUCIARIA y el Custodio se pacten servicios adicionales a los anteriormente indicados como lo son los servicios complementarios y adicionales de conformidad con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione.

**Cláusula 13.1. FUNCIONES Y OBLIGACIONES DEL CUSTODIO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** Son obligaciones del Custodio las siguientes: **13.1.1.** Asegurar que se haya realizado la anotación en cuenta de los derechos sobre los valores cuya custodia se le encomienda a nombre del cliente respectivo. **13.1.2.** Contar con las políticas, los procedimientos y mecanismos necesarios para garantizar una adecuada ejecución de la actividad de custodia de valores. **13.1.3.** Identificar, medir, controlar y gestionar los riesgos propios de la actividad de custodia de valores, para lo cual deberá desarrollar y mantener sistemas adecuados de control interno y de identificación, medición, control y gestión de riesgos. **13.1.4.** Verificar el cumplimiento de las instrucciones impartidas por la FIDUCIARIA, en relación con los valores objeto de custodia. En ningún caso el Custodio podrá disponer de los valores objeto de custodia sin que medie instrucción previa y expresa de la FIDUCIARIA, así como la validación previa de las instrucciones impartidas por éste. **13.1.5.** Contar con planes de contingencias, de continuidad del negocio y de seguridad informática, para garantizar la continuidad de la operación. **13.1.6.** Adoptar las políticas, los procedimientos y mecanismos sobre el manejo de la información que la entidad reciba o conozca en razón o con ocasión de la actividad de custodia de valores, y el suministro de información al custodiado. **13.1.7.** Establecer la política general en materia de cobro de comisiones al FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR, y los mecanismos de información sobre las mismas. **13.1.8.** Reportar diariamente a la FIDUCIARIA todos los movimientos realizados en virtud de las instrucciones recibidas. **13.1.9.** Informar oportunamente a la FIDUCIARIA y a la Superintendencia Financiera de Colombia cualquier circunstancia que pueda afectar el normal desarrollo de la labor de custodia, y solicitarle a la FIDUCIARIA instrucciones adicionales que requiera para el buen cumplimiento de sus funciones. **13.1.10.** Asegurar el mantenimiento de la reserva de la información que reciba o conozca en razón o con ocasión de la actividad de custodia de valores, y adoptar las políticas, los procedimientos y mecanismos para evitar el uso indebido de información privilegiada o reservada relacionada con los valores custodiados y las estrategias, negocios y operaciones del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. Lo anterior sin perjuicio del cumplimiento de los deberes de información a la Superintendencia Financiera de Colombia y a las autoridades competentes en ejercicio de sus funciones. **13.1.11.** Suministrar a la FIDUCIARIA la información y documentación que requiera sobre los valores y de recursos de dinero objeto de custodia. **13.1.12.** Impartir órdenes necesarias para realizar los movimientos de las cuentas bancarias a las cuales se depositen dineros del Fondo de Inversión Colectiva, con el fin de compensar y liquidar las operaciones que se realicen sobre los valores respecto de los cuales ejerce la custodia. **13.1.13.** Cobrar oportunamente los intereses, dividendos y cualquier otro rendimiento de los activos respecto de los cuales se ejerza la custodia, y en general, ejercer los derechos derivados de los mismos, si hubiere lugar a ello. **13.1.14.** Asegurarse de que se haya efectuado el depósito de los valores en una entidad legalmente facultada para ello. **13.1.15.** Ejercer los derechos políticos inherentes a los valores custodiados en una entidad legalmente facultada para el efecto. **13.1.16.** Abstenerse de llevar a cabo operaciones prohibidas en el manejo de los valores objeto de custodia y asegurarse del cumplimiento de las normas relacionadas con restricciones aplicables a las operaciones sobre dichos valores, sin perjuicio de lo dispuesto en el parágrafo del artículo 2.22.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione. **13.1.17.** Acudir a la FIDUCIARIA en los eventos en que considere que se requiere de su intervención, con el fin de garantizar la adecuada custodia de los valores del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. **13.1.18.** Identificar, controlar y gestionar las situaciones generadoras de conflictos de interés en el desarrollo de la actividad de custodia de valores, según las reglas establecidas en las normas aplicables y las directrices señaladas por la Junta Directiva de la FIDUCIARIA. **13.1.19.** Contar con manuales de control interno y gobierno corporativo, incluyendo el código de conducta, y los demás manuales necesarios para el cumplimiento de la normatividad aplicable. **13.1.20.** Adoptar las medidas de control y reglas de conducta necesarias, apropiadas y suficientes, para evitar que los valores recibidos en custodia puedan ser utilizados como instrumentos para el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma de dineros u otros bienes provenientes de actividades ilícitas, para realizar la evasión tributaria o para dar apariencia de legalidad a actividades ilícitas o a las transacciones y recursos vinculados con las mismas. **13.1.21.** Cumplir con las políticas, directrices, mecanismos y procedimientos que señale la Junta Directiva de la FIDUCIARIA del Fondo de inversión Colectiva. **13.1.22.** Cumplir a cabalidad con los demás aspectos necesarios para la adecuada custodia de los valores respecto de los cuales se realiza dicha actividad. **13.1.23.** Ejercer la supervisión permanente sobre el personal vinculado al Custodio, que intervenga en la realización y la actividad de custodia de valores. **13.1.24.** Suministrar a la FIDUCIARIA mecanismos en línea sobre los valores objeto de custodia con el fin de que este último pueda realizar arquezos periódicos de manera automática. **13.1.25.** Contar con la infraestructura necesaria para realizar la custodia de los valores en condiciones ambientales y de seguridad que salvaguarden su integridad en el tiempo. **13.1.26.** Las demás obligaciones establecidas en el Decreto 2555 de 2010 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione y la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia. **PARÁGRAFO.** El Custodio responderá por los valores y dineros custodiados, en la prestación de los servicios obligatorios, complementarios y especiales, así como en el cumplimiento de sus obligaciones legales y contractuales, para lo cual será responsable hasta por la culpa leve como experto prudente y diligente en la actividad de custodia de valores.

**Cláusula 13.2. FACULTADES Y DERECHOS DEL CUSTODIO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** Son facultades y derechos del Custodio las siguientes: **13.2.1.** Recibir por parte de la FIDUCIARIA instrucciones claras para el desarrollo de la actividad de custodia. **13.2.2.** Tener disponibilidad oportuna por parte de la FIDUCIARIA de los valores y fondos para la liquidación de las operaciones realizadas sobre ellos. **13.2.3.** Ser informado por la FIDUCIARIA de cualquier circunstancia que afecte la propiedad y titularidad de los valores entregados en custodia. **13.2.4.** Tener disponibilidad por parte de la FIDUCIARIA de toda aquella información que requiera para el desarrollo de la actividad de custodia.

**Cláusula 13.3. METODOLOGÍA DE CÁLCULO DE LA REMUNERACIÓN Y FORMA DE PAGO DEL CUSTODIO.** La prestación del servicio de Custodia genera el pago de una comisión a favor del Custodio la cual será calculada con base en la sumatoria de las siguientes tarifas:

- Tarifa según el volumen custodiado del Fondo (Activos bajo custodia)

- Tarifa por transacciones del Fondo
- Tarifa por transacciones de títulos
- Tarifa por cobro de rendimientos
- Tarifa de mantenimiento en salarios mínimos
- Gastos reembolsables

**CAPÍTULO DÉCIMO CUARTO. DISTRIBUCIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR. Cláusula 14.1. MEDIOS DE DISTRIBUCIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** La actividad de distribución del Fondo de Inversión Colectiva podrá ser realizada directamente a través de la fuerza de ventas de la FIDUCIARIA y por medio del contrato de uso de red.

**CONSTANCIA DE ADHESIÓN AL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR.** FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. declara que hace entrega al INVERSIONISTA del reglamento de administración del **FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR** y de su correspondiente prospecto de inversión que se encuentra a disposición del mismo a través de la página web [www.fidubogota.com](http://www.fidubogota.com). Por medio de este documento el INVERSIONISTA declara conocer y manifiesta aceptar los términos de dicho reglamento.

*"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 ó norma posterior que lo sustituya, modifique ó adicione.*

**FORMATO DE ACEPTACIÓN DEL INVERSIONISTA DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR**

Yo \_\_\_\_\_ identificado (a) con \_\_\_\_\_ No. \_\_\_\_\_ he recibido y entendido la información que se encuentra en el prospecto y el reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sumar.

Firma

Nombre

Identificación No.

Dirección

Teléfono