

“REGLAMENTO DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA “RENTAR 30”

Por medio del presente reglamento, requisito obligatorio para la vinculación de inversionistas al FONDO de inversión colectiva abierto denominado “RENTAR 30”, se establecen los principios y normas bajo los cuales se registrará la relación que surge entre la sociedad administradora y los inversionistas con ocasión del aporte efectivo de recursos al FONDO.

CAPITULO I. ASPECTOS GENERALES

ARTÍCULO 1º.- SOCIEDAD ADMINISTRADORA: La Sociedad Administradora es la FIDUCIARIA POPULAR S.A., entidad legalmente constituida mediante escritura pública número CUATRO MIL TREINTA Y SIETE (4037) del veintiocho (28) de agosto de 1991, otorgada en la Notaría Décimo Cuarta del Círculo Notarial de Bogotá, con registro mercantil número 00471918 y NIT. 800141235-0. Con permiso de funcionamiento otorgado por la Superintendencia Bancaria (Hoy Superintendencia Financiera) mediante Resolución tres mil trescientos veintinueve (3329) del doce (12) de septiembre de 1991.

Cuando en el presente reglamento se emplee la expresión SOCIEDAD ADMINISTRADORA, se entenderá que se hace referencia a la sociedad aquí mencionada.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

ARTÍCULO 2º.- FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA: EL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA: que se regula por este reglamento se denominará “RENTAR 30” y será de naturaleza abierta con pacto de permanencia a 30 días, sin perjuicio que los inversionistas puedan redimir en cualquier momento sus derechos, pagando la sanción por retiro anticipado indicado en el **Artículo 30 del presente reglamento**. Cuando en el presente reglamento se emplee la expresión FONDO, se entenderá que se hace referencia AL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO “RENTAR 30” que aquí se reglamenta.

ARTÍCULO 3º.- DURACIÓN DEL FONDO Y DEL ENCARGO DE INVERSIÓN: El FONDO tendrá una duración igual al de la sociedad administradora, el cual se dará a conocer a través del prospecto de inversión y de la página WEB www.fidupopular.com.co.

Teniendo en cuenta que el vencimiento del término de duración del fondo es una causal de disolución y liquidación. El procedimiento para la restitución de los aportes, se realizará, según lo determina el capítulo X del presente reglamento.

El FONDO por ser de naturaleza abierta con pacto de permanencia a 30 días, permite que los inversionistas entreguen recursos en cualquier momento del tiempo de duración, pero solo podrán redimir cada participación una vez se hayan cumplido los 30 días del aporte o en cualquier momento anterior a los 30 días asumiendo una penalidad por retiro anticipado, de conformidad con las reglas establecidas en el artículo **30** del presente reglamento.

ARTÍCULO 4º.- SEDE: El FONDO tendrá como sede el mismo lugar donde funcionen las oficinas principales de la Sociedad Administradora que en la actualidad se encuentran en la Carrera 13ª No. 29 -24 Pisos 20, 21 y 24 de la ciudad de Bogotá. En dicha dirección se encontrarán todos los libros y documentos relativos al FONDO; se podrán recibir y entregar recursos en las oficinas de las entidades con las que la sociedad administradora haya suscrito contratos de corresponsalía o uso de red de oficinas, casos en los cuales la responsabilidad será exclusiva de la sociedad administradora. La sociedad administradora

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

revelará a través de su sitio web www.fidupopular.com.co los contratos de corresponsalía o uso de red de oficinas, así como su duración, y las sucursales y agencias en las que se prestará atención al público.

ARTÍCULO 5º.- BIENES DEL FONDO: De conformidad con lo dispuesto por el artículo 68 de la Ley 964 de 2005, y todas aquellas normas que lo sustituyan o modifiquen, los bienes del FONDO no hacen parte del patrimonio de la Sociedad Administradora, y por consiguiente constituirán un patrimonio independiente y separado de ésta, destinado 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, sin perjuicio de la responsabilidad profesional que le asiste a la Sociedad Administradora por la gestión y el manejo de los recursos.

En consecuencia, los bienes del FONDO no constituyen prenda general de los acreedores de la Sociedad Administradora y están excluidos de la masa de bienes que puedan conformarse, para efectos de cualquier procedimiento mercantil, o de otras acciones legales que puedan afectar a su administrador. Cada vez que la Sociedad Administradora actúe por cuenta del FONDO, se considerará que compromete únicamente los bienes del mismo. La segregación de los activos del FONDO aplica también respecto de los demás activos que la sociedad administre en virtud de otros negocios, de conformidad con el artículo 3.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010.

ARTÍCULO 6º.- RESPONSABILIDAD DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA: La sociedad administradora, en la gestión de los recursos del **Fondo de Inversión Colectiva**, adquiere obligaciones de medio y no de resultado. Por lo tanto, la sociedad administradora se abstendrá de garantizar, por cualquier medio, una tasa fija para las participaciones constituidas, así como de asegurar rendimientos por valorización de los activos que integran **el Fondo de Inversión**

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

Colectiva. En todo caso, responderá en su condición de **sociedad administradora del Fondo en los términos de lo dispuesto en la Parte 3 del Decreto 2555 de 2010.**

ARTÍCULO 7º.- COBERTURA: La Sociedad Administradora ha contratado una póliza de seguro, que estará vigente durante toda la existencia del FONDO, cuyas coberturas, vigencia y sociedad aseguradora podrán ser consultadas por los inversionistas en el sitio web www.fidupopular.com.co . Esta póliza amparará los riesgos señalados en el artículo 3.1.1.3.4 del Capítulo 3, de la Parte 3 del Decreto 2555 de 2010.

ARTÍCULO 8º.- MECANISMOS DE INFORMACIÓN ADICIONALES AL REGLAMENTO:

Además del presente reglamento, la sociedad administradora en el sitio web www.fidupopular.com.co publicará la ficha técnica, el informe de calificación, reglamento, prospecto, informe de gestión, rendición de cuentas y estados financieros **con sus notas**. En las oficinas de atención al cliente, se podrá consultar, de manera actualizada, la versión de este reglamento y del prospecto del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA. Así mismo, a través de los mencionados canales se facilitará el acceso adecuado a la asesoría al inversionista a la que se refiere la Circular Básica Jurídica en la Parte III. **Título VI, Capítulo V.**

Adicionalmente, la Sociedad Administradora dejará en la página WEB a disposición de cada inversionista su extracto de cuenta dentro de los nueve (9) días siguientes al último día de cada mes, o enviará por medio impreso a la dirección registrada por éstos para la recepción de correspondencia, según las instrucciones expresas entregadas por cada inversionista.

Igualmente, cada seis meses con cortes a 30 de junio y 31 de diciembre la sociedad entregará un informe de rendición de cuentas que contará con la siguiente información: Aspectos generales, principios generales de revelación del informe, información de desempeño,

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

composición del portafolio, estados financieros y sus notas, evolución del valor de la unidad y gastos.

Todos los mecanismos de información se divulgarán teniendo en cuenta lo contemplado en la Circular Externa **029** de 2014 **Parte III, Título VI numeral 3°** de la Superintendencia Financiera de Colombia o en las normas que la modifiquen o sustituyan.

ARTÍCULO 9º.- MONTO MÍNIMO DE PARTICIPACIONES: El FONDO deberá tener un patrimonio mínimo equivalente a dos mil seiscientos (2.600) salarios mínimos legales mensuales vigentes, monto que deberá alcanzarse en un plazo de seis meses contados a partir del inicio de operaciones del FONDO.

ARTÍCULO 10º.- MONTO MÁXIMO TOTAL DE SUSCRIPCIONES: En concordancia con lo establecido en el artículo 3.1.1.3.3 del Título 1, de la Parte 3 del Decreto 2555 de 2010., la sociedad administradora no podrá gestionar recursos a través de fondos que superen el equivalente a cien (100) veces el monto de 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 las modalidades de administración de valores, administración de portafolios de terceros o administración de fondos de inversión.

ARTÍCULO 11º.- CALIFICACIÓN DEL FONDO: El FONDO estará calificado por una firma calificadora de valores debidamente autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia S.A.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

Los gastos derivados de la calificación estarán a cargo del FONDO. Esta deberá ser revisada cada año y deberá medir el riesgo de administración, riesgo operacional, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, de crédito y todos aquellos que sean exigidos por la normatividad aplicable. Para efectos de la calificación sobre la habilidad de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA para administrar el FONDO no estará en ningún momento a cargo del mismo ciñéndose al artículo **3.1.1.3.6** del decreto 2555 de 2010.

PARÁGRAFO: En el momento que la sociedad adelante un proceso de calificación para el FONDO, la Fiduciaria lo divulgará y publicará en la página Web www.fidupopular.com.co una vez sea otorgada dicha calificación.

CAPITULO II. POLÍTICA DE INVERSIÓN

El FONDO, tiene como objetivo principal la inversión de recursos colectivos en títulos de contenido crediticio, orientados a la administración de recursos con un plazo de permanencia **mínimo** de 30 días y bajo riesgo de mercado, que le permitan a los adherentes **buscar un crecimiento de su capital en el mediano plazo**, tener un manejo adecuado de sus recursos, bajo los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez. **EL FONDO, no utilizará herramientas de apalancamiento.**

ARTÍCULO 12º.- ACTIVOS ACEPTABLES PARA INVERTIR: El portafolio del FONDO estará compuesto por los siguientes activos:

12.1. Valores de deuda aceptados, avalados o garantizados en cualquier otra forma por la Nación.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 12.2.** Papeles comerciales que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores y que cumplan los requisitos previstos con el Decreto 2346 de 1995.
- 12.3.** Bonos ordinarios o comunes, inscritos en las Bolsas de Valores.
- 12.4.** Valores de contenido crediticio, nominativos o a la orden, autorizados por la Ley, la Superintendencia Financiera, emitidos por establecimientos de crédito nacionales o extranjeros.
- 12.5.** En títulos de contenido crediticio nominativos o a la orden que sean emitidos en procesos de titularización que tengan por objeto movilizar bonos y valores de deuda pública emitidos, avalados o garantizados por la Nación, y valores movilizados resultantes de procesos de titularización generados a partir de cartera de crédito.
- 12.6.** Participaciones en fondos de inversión sin o con pacto de permanencia, cuya política de inversión incluya los mismos activos aceptables para invertir incluidos en el presente reglamento. El administrador, deberá contar con una experiencia mínima de 3 años como gestor de Fondos de Inversión Colectiva en el mercado, administrar activos fideicomitidos por un valor superior a COP\$500 mil millones; esta participación no constituirá más del (5%) del valor del FONDO, y se realizará propendiendo la mejor ejecución del FONDO y estará regida por las políticas de inversión y riesgo del presente reglamento.
- 12.7.** Valores emitidos por entidades bancarias del exterior. El fondo podrá invertir en Time Deposit, Certificados de Depósito y Bonos emitidos por entidades bancarias del exterior. Para el caso de los Certificados de Depósito y Bonos, estos deberán estar listados en sistemas de cotización de valores del exterior. El fondo podrá invertir en estos activos en jurisdicciones con grado de inversión o al menos en el mismo nivel de calificación soberana otorgada a Colombia según las escalas de calificación de una sociedad calificadora reconocida internacionalmente. Para

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

títulos emitidos por entidades bancarias del exterior la calificación de riesgo de crédito deberá ser al menos grado de inversión según las escalas de calificación de una sociedad calificadora reconocida internacionalmente. En el caso de emisores Colombianos ubicados en el exterior, la política de riesgo de crédito deberá ajustarse a la descrita en el artículo 13 del presente reglamento.

- 12.8.** Inversiones denominadas en pesos y en dólares de los Estados Unidos de América que cumplan con las características descritas en la política de inversión descrita en el presente reglamento.

PARÁGRAFO: Para las inversiones en Fondos de Inversión Colectiva se deberán tener en cuenta las siguientes condiciones generales:

- Que la política de inversión del fondo cumpla con la política de inversión del Fondo de Inversión Colectiva Rentar 30.
- Que no se establezcan acuerdos de inversiones recíprocas con otros fondos.
- Que no habrá lugar al cobro de doble comisión. Cuando se trate de inversiones en otros fondos administrados por la misma sociedad administradora.
- Que el Fondo de Inversión puede invertir en fondos administrados o gestionados por la matriz, filiales y/o subsidiarias de la sociedad que administra el Fondo de Inversión que se reglamenta mediante el presente documento.
- En el caso en que la Fiduciaria Popular S.A., realice alguna inversión directa o indirecta en el Fondo de Inversión que se reglamenta a través del presente documento, se deberá acoger a los siguientes mandatos: a) el porcentaje máximo de participaciones que Fiduciaria Popular S.A., podrá suscribir, en el Fondo de Inversión, no podrá superar el quince por ciento (15%) del valor del fondo de inversión al momento de hacer la inversión; y b) que la Fiduciaria Popular S.A., deberá conservar las participaciones que haya adquirido durante un plazo mínimo de un (1) año cuando el término de duración del fondo de inversión colectiva sea superior a dicho plazo, o durante la mitad del término previsto para la duración del fondo de inversión colectiva cuando este sea inferior a un (1) año.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- Para todos los efectos se deberá aplicar lo dispuesto en el artículo 3.1.1.10.2 del Decreto 2555 de 2010, que regula las situaciones de conflicto de interés
- Adicionalmente, los Fondos de Inversión Colectiva no podrán ser de carácter especulativo, de la misma manera su perfil de riesgo debe ser como máximo moderado y su duración media no podrá ser mayor a la duración media del Fondo de Inversión Colectiva Rentar 30.

ARTÍCULO 13º.- CALIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES: La mínima calificación de un emisor **nacional** aceptable para invertir en el FONDO, será de AA- otorgado por una calificadora de riesgos autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

CALIFICACIÓN	SUMA MINIMA	SUMA MÁXIMA
GOBIERNO	0%	50%
AAA	0%	100%
AA+	0%	20%
AA	0%	20%
AA-	0%	20%

En el caso en que una entidad presente más de una calificación, se tomará como referencia la más baja.

Nota: Los porcentajes aquí señalados se calcularán con base en el total de los activos del FONDO y las calificaciones enunciadas aplican para su equivalente en la calificación de corto plazo.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

ARTÍCULO 14º.- DURACIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES: El FONDO tendrá una Duración Máxima de 500 días, la cual se determina para cada uno de los activos que conformen el FONDO. Se calculará el total de la duración del FONDO como el promedio ponderado de esta, para lo cual se emplea la fórmula descrita por la Superintendencia Financiera de Colombia para calcular la duración en los modelos estándares que miden el riesgo de mercado, de la siguiente manera:

$$Duración = \frac{\sum_{j=1}^m \left[\frac{F_j}{(1+r)^{t_j}} * t_j \right]}{\sum_{j=1}^m \frac{F_j}{(1+r)^{t_j}}}$$

Donde:

F_j: j-ésimo flujo de fondos del instrumento, j =1, ..., m.

t_j: tiempo restante hasta el j-ésimo flujo medido en número de años (número de días/365).

r: Último rendimiento disponible en la fecha de cálculo (tasa efectiva anual). Es decir la última tasa de descuento disponible para el título, Capítulo I de la Circular Externa 100 de 1995 (Circular Básica Contable y Financiera) o en las demás normas que regulen la materia, según sea el caso.

m: Número de flujos futuros de efectivo asociados al instrumento.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

La duración deberá ser menor que la madurez contractual del instrumento, salvo en aquellos casos en que el instrumento tiene un único flujo de efectivo que ocurre en la fecha de vencimiento.

ARTÍCULO 15º.- LIMITES A LA INVERSIÓN: En desarrollo a la política de inversión, se tendrán como límites a la inversión los siguientes:

ACTIVO ACEPTABLE PARA INVERTIR	LIMITE MINIMO	LIMITE MAXIMO -
Valores de deuda aceptados, avalados o garantizados en cualquier otra forma por la Nación	<u>0%</u>	<u>50%</u>
Papeles comerciales que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores y que cumplan los requisitos previstos con el Decreto 2346 de 1995	<u>0%</u>	<u>10%</u>
Bonos ordinarios o inscritos en las Bolsas de Valores	<u>0%</u>	<u>50%</u>
Valores de contenido crediticio nominativos o a la orden autorizados por la Ley, la Superintendencia Financiera, emitidos por establecimientos de crédito nacionales o extranjeros	<u>0%</u>	<u>100%</u>
Títulos de contenido crediticio nominativos o a la orden que sean emitidos en procesos de titularización que tengan por objeto	<u>0%</u>	<u>5%</u>

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

movilizar bonos y valores de deuda pública emitidos, avalados o garantizados por la Nación, y valores movilizados resultantes de procesos de titularización generados a partir de cartera de crédito		
Participaciones en fondos de inversión sin o con pacto de permanencia que no inviertan en valores participativos.	<u>0%</u>	<u>5%</u>
Valores emitidos por entidades bancarias del exterior	<u>0%</u>	<u>10%</u>

Los siguientes son los límites por plazos sobre el total del activo del FONDO:

PLAZO	<u>PART. MINIMA</u>	<u>PAR. MÁXIMA</u>
0- 30]	<u>0%</u>	<u>100%</u>
(31 – 180]	<u>0%</u>	<u>80%</u>
> A 180	<u>0%</u>	<u>80%</u>

El plazo máximo de vencimiento de las inversiones de renta fija para el FONDO será de 20 años a partir del momento de su compra, respetando en todo caso los límites por plazos y de duración.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

PARÁGRAFO PRIMERO: Dentro de las inversiones del FONDO no podrán mantenerse títulos de un mismo emisor, aceptante o garante que representen más del diez por ciento (10%) del activo del FONDO. No obstante, dicha participación podrá ser hasta del veinte por ciento (20%) cuando la inversión tenga por objeto títulos de deuda emitidos, aceptados o garantizados por establecimientos, vigilados por la Superintendencia Financiera.

Quedan exceptuados de la limitación porcentual los títulos de deuda pública o los emitidos por el Banco de la República, quienes podrán llegar hasta un cincuenta por ciento (50%) del valor del activo del FONDO. Lo anterior salvo que la ley y/o el reglamento del FONDO lo enuncien y/o lo exija.

PARÁGRAFO SEGUNDO: Sin perjuicio de los límites legales consagrados en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, se debe aplicar los cupos aprobados por la Junta Directiva de la sociedad administradora, los cuales tienen contemplado el factor de calificación de riesgo de los emisores en los cuales se invierte cada uno de los portafolios.

PARÁGRAFO TERCERO: Al bajar la calificación de un emisor de un título por debajo del nivel autorizado en el reglamento, se debe proceder a realizar la gestión de venta conforme al plazo señalado en la normatividad aplicable y realizar las acciones correspondientes, según lo que defina el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros.

PARÁGRAFO CUARTO: La inversión directa o indirecta de los recursos del FONDO en valores cuyo emisor, avalista, aceptante, garante u originador de una titularización sea la matriz, las subordinadas de esta o las subordinadas de la Fiduciaria Popular podrá realizarse mediante transacciones realizadas a través de sistemas de negociación de valores debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia en el mercado secundario hasta por un diez por ciento (10%) del valor total del FONDO. La

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

inversión en estos activos será revelada mediante los mecanismos establecidos en el decreto 2555 de 2010 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público o en las normas que lo modifiquen o sustituyan.

PARÁGRAFO QUINTO: Acorde con su perfil de riesgo bajo, el FONDO mantendrá una preferencia por las inversiones de mediano plazo, es decir, con duraciones cercanas a trescientos sesenta y cinco (365) días. Sin embargo, el plazo promedio ponderado del FONDO no superará los quinientos cincuenta y cuatro (554) días.

PARAGRAFO SEXTO: Teniendo en cuenta que el portafolio incluye dentro de sus activos aceptables para invertir valores de contenido crediticio nominativos o a la orden autorizados por la Ley, la Superintendencia Financiera, emitidos por establecimientos de crédito extranjeros, así como liquidez en entidades financieras del exterior, se establece que el límite máximo de exposición cambiaria del portafolio, es decir, la posición denominada en moneda extranjera que no se encuentre cubierta, respecto del total del valor del FONDO es de 4%.

LIQUIDEZ DEL FONDO

ARTÍCULO 16º.- OPERACIONES DE REPORTE, SIMULTÁNEAS Y TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES: El FONDO podrá realizar operaciones de reporte, simultáneas y transferencia temporal de valores, tanto activas como pasivas. Estas operaciones deberán efectuarse a través de un sistema de registro o de negociación de valores autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los siguientes son los límites de acuerdo con el tipo de operaciones, tanto activas como pasivas:

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

TIPO DE OPERACIÓN	LIMITE MÁXIMO(Sobre el activo Total)
Reporto	30%
Simultanea	30%
Transferencia Temporal de Valores	20%

Para las operaciones de transferencia temporal de valores el FONDO solo podrá actuar como originadora de la operación.

En todo caso, la suma de estas operaciones (Activas y Pasivas) no podrá exceder en su conjunto más del 30% del total del activo del FONDO.

PARÁGRAFO PRIMERO: la sociedad administradora podrá celebrar con los activos del fondo de inversión colectiva operaciones de reporto o repo pasivas y simultáneas pasivas, para atender solicitudes de retiros o gastos del fondo.

PARÁGRAFO SEGUNDO: La realización de las operaciones previstas en el presente artículo no autoriza ni justifica que la sociedad administradora incumpla los objetivos y política de inversión del fondo de inversión colectiva de acuerdo con lo establecido en el reglamento.

ARTÍCULO 17º.- DEPÓSITOS DE RECURSOS LIQUIDOS: El límite máximo para los recursos líquidos en cuentas bancarias corrientes o de ahorro de entidades financieras (**nacionales o extranjeras**) o depósitos remunerados del Banco de la República, es de hasta el cincuenta por

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

ciento **(50%)** del valor del FONDO, de acuerdo con las condiciones del mercado. Los recursos en cuentas bancarias o de ahorro abiertas en el BANCO POPULAR S.A., matriz de la sociedad administradora, no podrán exceder el diez por ciento **(10%)** del valor total de los activos del FONDO.

Los establecimientos de crédito donde se depositen los recursos líquidos del fondo, deben contar con una calificación vigente mínima en grado de inversión de acuerdo con las escalas usadas por las sociedades calificadoras que la otorgan, o su equivalente en el caso de entidades financieras internacionales según las metodologías de homologación de calificaciones establecidas.

ARTÍCULO 18º.- AJUSTES TEMPORALES : El FONDO podrá de acuerdo con su buen juicio profesional, ajustar de manera provisional la política de inversión, cuando quiera que circunstancias extraordinarias, imprevistas o imprevisibles en el mercado tornen imposible su cumplimiento. Los ajustes así efectuados serán informados de manera inmediata a los inversionistas a través del sitio web www.fidupopular.com.co, y a la Superintendencia Financiera de Colombia, para lo cual se detallarán las medidas adoptadas y su justificación, de acuerdo con lo establecido en el artículo 3.1.1.4.3 del Decreto 2555 de 2010.

ARTÍCULO 19º.-OPERACIONES DE COBERTURA: La SOCIEDAD ADMINISTRADORA podrá realizar operaciones de cobertura sobre los activos aceptables para invertir, con el propósito de cubrirse de los diferentes riesgos enunciados en el presente capítulo del presente reglamento. **En dichos casos podrá realizar Forward y futuros sobre divisas, Swap de Tasa de Interés – IRS, Forward sobre una tasa de interés a Plazo – FRA y Futuros Estandarizados 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.**

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

PARÁGRAFO: Para medir la posición descubierta del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA, La sociedad administradora utilizará el modelo estándar definido en el capítulo XVIII de la Circular Externa 100 con el fin de cumplir con los estándares requeridos por la norma y dándole mayor seguridad a los inversionistas.

RIESGO DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA

ARTÍCULO 20º.- FACTORES DE RIESGO: El FONDO se encuentra expuesto a los siguientes riesgos, clasificados por la naturaleza de los activos:

20.1. SOBRE VALORES: Para efectos del presente reglamento, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 2º. de la Ley 964 de 2005, será valor todo derecho de naturaleza negociable, inscrito en el Registro Nacional de Valores y Emisores, que haga parte de una emisión, cuando tenga por objeto o efecto la captación de recursos del público.

Para el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA se ha ponderado este riesgo como bajo.

20.2. Riesgo emisor o crediticio: El riesgo de crédito es aquel que genera o puede generar, la pérdida por incumplimiento de las obligaciones dinerarias que adquiere la empresa o institución que emite el instrumento financiero.

Para el FONDO se ha ponderado este riesgo como moderado. Debido a que los títulos que conformaran el portafolio podrían presentar incumpliendo; teniendo como premisa la naturaleza

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

de la actividad del mercado de valores. No obstante, la fiduciaria cuenta con políticas internas las cuales tienen como base el seguimiento continuo a los indicadores financieros de los emisores, lo cual permite un monitoreo de cada emisor. Adicionalmente, la fiduciaria en su gestión de riesgos comprende una calificación y ponderación crediticia interna el cual redunda en los cupos otorgados a los emisores de los títulos que serán objeto del portafolio

20.3. Riesgo de mercado: Por riesgo de mercado debe entenderse aquel que genera o puede generar la pérdida potencial en el valor de las posiciones activas, pasivas o contingentes, por cambios en variables tales como tasa de interés, tasa de cambio y Precios. **La medición del riesgo de mercado se realizará de conformidad con los criterios y lineamientos establecidos en el Anexo II del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular Externa 100 de 1995.**

Para el FONDO se ha ponderado este riesgo como bajo. Esta ponderación corresponde al riesgo inherente a los activos aceptables para invertir y las políticas asociadas a los mismos, diferente al riesgo residual que resulte de la gestión y la administración del riesgo de mercado y de la gestión de riesgo del administrador.

Para la Administración del Riesgo de Mercado, la Fiduciaria Popular cuenta con procedimientos y políticas internas en las cuales se realiza un continuo seguimiento, control y monitoreo al riesgo de mercado, así mismo, los profesionales administradores del portafolio realizan la mejor gestión para mitigar y controlar la exposición a este riesgo.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

20.4. Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es aquel que genera o puede generar la pérdida potencial por no poder realizar una transacción a precios de mercado, debido a una baja frecuencia de negociación en el mercado. También se entiende por riesgo de liquidez aquel que genera o puede generar, la pérdida potencial por no poder cumplir con las obligaciones inicialmente pactadas o incurrir en costos excesivos para su cumplimiento -venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales.

Para el FONDO se ha ponderado este riesgo como bajo, toda vez que la composición del pasivo será conocida por el administrador dados el plazo al vencimiento de los aportes realizados al Fondo, sin perjuicio de la posibilidad de retiros anticipados los cuales se detallan en el Capítulo IV denominado Constitución y redención de participaciones del presente reglamento.

La Fiduciaria Popular como entidad administradora, dará cumplimiento al Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular Externa 100 de 1995, en materia de riesgo de liquidez e informará al Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, los resultados de los respectivos modelos de medición de riesgo de Liquidez con el fin de garantizar el cumplimiento de las políticas, límites y procedimientos establecidos.

Considerando lo anterior, la Fiduciaria Popular realizará la medición de dicho riesgo en EL FONDO, a través de una metodología que contemple al menos las siguientes variables:

- Cálculo del máximo retiro probable que puede presentar el Fondo a través de un modelo estadístico.
- Cálculo de los activos líquidos disponibles para atender los retiros esperados.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

20.5. Riesgo de concentración: Este riesgo se configura cuando se concentra un gran porcentaje de las inversiones del FONDO en valores de un mismo emisor, de forma tal que ante una situación de no pago del respectivo emisor se impactan negativamente las inversiones el FONDO.

Para el FONDO se ha ponderado este riesgo como bajo. Lo anterior, basado en que la Fiduciaria, en la gestión del riesgo de concentración, diversificará las inversiones de las cuales el presente reglamento tiene como admisibles para la composición del portafolio. Así mismo, el FONDO se encuentra regido por los límites de concentración que dicta la norma y los límites internos contemplados en el Manual de Inversiones y Riesgos Financieros **y en este reglamento.**

20.6. Riesgo de tasa de cambio: : El riesgo de tasa de cambio se entenderá como la probabilidad de incurrir en pérdidas por efecto de cambios en el valor de mercado de los instrumentos denominados en moneda extranjera del portafolio de inversiones del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA como consecuencia de la variación en las tasas de cambio.

Para el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA se ha ponderado este riesgo como moderado.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

20.7. Riesgo de contraparte: El riesgo de contraparte debe entenderse aquel que genera o puede generar, la pérdida potencial por incumplimiento de la contraparte debido a una situación de iliquidez o insolvencia, o falta de capacidad operativa. También se entiende por riesgo de contraparte aquel que genera o puede generar, la pérdida por incumplimiento de la contraparte debido a actuaciones impropias, ilegales o deshonestas.

Para el FONDO se ha ponderado este riesgo como bajo. Toda vez, que la Fiduciaria Popular realiza operaciones únicamente con las contrapartes a las cuales se les otorga cupo, para dicha asignación la Fiduciaria cuenta con modelos internos que evalúan el desempeño de la calidad financiera de las contrapartes con las que se interactúa

20.8 Riesgo Operativo: Es aquel en el cual se considera la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o errores, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la concurrencia de acontecimientos externos.

Para el FONDO se ha ponderado este riesgo como medio. La Fiduciaria cuenta con un Sistema de administración de Riesgos Operativos mediante el cual se mitigan los riesgos operacionales, el cual cumple con lo establecido en el capítulo 23 de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular 100 de 1995.

20.9 Riesgo Lavado de Activos y Financiación del terrorismo: Es el riesgo potencial en el que puede incurrir el FONDO por la inclusión de recursos provenientes de actividades delictivas tales como son el lavado de Activos y operaciones que lleven a la financiación de terrorismo, para mitigar y controlar este riesgo la SOCIEDAD ADMINISTRADORA cuenta con un manual SARLAFT que incluye las operaciones y vinculación de clientes para el FONDO.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

Para el FONDO se ha ponderado este riesgo como bajo. La FIDUCIARIA aplicará a todos los INVERSIONISTAS del FONDO, los procedimientos y políticas establecidos en su SISTEMA DE ADMINISTRACION DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACION DEL TERRORISMO. El análisis de los factores de riesgo LA/FT, el perfil del cliente al quien va dirigido, las características del producto, las jurisdicciones donde se ofrecerá y los canales que utilizará, permite determinar que la exposición al riesgo LA/FT se pondere con este nivel.

ARTÍCULO 21º.- MECANISMOS DE ADMINISTRACIÓN Y MITIGACIÓN DE RIESGOS: La sociedad administradora utilizará como mecanismos de mitigación del riesgo de las inversiones del FONDO los siguientes:

- 21.1. La sociedad administradora cuenta con una estructura adecuada para la administración y mitigación de todos los riesgos a los que se encuentra expuesto el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA, dicha estructura se encuentra establecida en su Manual de Inversiones y Riesgos Financieros.
- 21.2. La sociedad administradora cuenta con una estructura robusta de riesgos que se encarga de identificar, medir, controlar y monitorear todos y cada uno de los riesgos a los que está expuesto el FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA, esta área es independiente y cumple con la normativa aplicable a cada uno de los riesgos mencionados en el anterior artículo.
- 21.3. La sociedad administradora aplicará a todos los INVERSIONISTAS del FONDO, los procedimientos y políticas establecidos en su SISTEMA DE ADMINISTRACION DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACION AL TERRORISMO.
- 21.4. Bajo ninguna circunstancia se podrán adquirir títulos representativos de cartera o valores u otra clase de títulos valores de la matriz de la FIDUCIARIA, ni de las subordinadas de su matriz, o celebrar operaciones de esa naturaleza que impliquen conflictos de interés, a excepción de los autorizados en el numeral 3 del artículo 3.1.1.10.2 del Decreto 2555

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

de 2010 a través de sistemas transaccionales autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia en el porcentaje establecido definido en esta norma o cualquiera que la modifique o sustituya.

- 21.5.** La Fiduciaria Popular informará en casos de hallazgos resultantes de los modelos internos, al Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, con el fin de dar ajuste y solución a los mismos. Así mismo, dará a conocer a todas las áreas involucradas, los resultados de los modelos en la periodicidad contemplada en el manual de Inversiones y Riesgos Financieros.
- 21.6.** La Fiduciaria Popular como ente administrador, en la gestión del Riesgo de Liquidez informará al Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, los resultados de los respectivos modelos de Liquidez con el fin de garantizar el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos en el Manual de Riesgo de liquidez, acorde con la normatividad vigente, enunciada el capítulo VI y anexos 1 y 2 de la Circular Básica contable y Financiera, Circular Externa 100 de 1995.

ARTÍCULO 22º.- PERFIL DE RIESGO: El FONDO es de riesgo conservador, enfocado a la administración de recursos con plazos de permanencia de 30 días y a la preservación del capital invertido, con elevada calidad crediticia y bajo riesgo de mercado que le permitan a los adherentes tener un manejo adecuado de sus recursos, bajo los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez. La rentabilidad del FONDO está sujeta a la variación de los precios de mercado de los activos en los cuales invierte.

CAPÍTULO III.- ORGANISMOS DE ADMINISTRACIÓN, GESTIÓN Y CONTROL DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

ARTÍCULO 23º.- ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN: Para cumplir sus funciones la sociedad administradora cuenta con una Junta Directiva, un gerente (administrador del FONDO) y un comité de inversiones y riesgos financieros, encargados de realizar la gestión del FONDO. Para este fin, la Junta Directiva fija 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 y riesgos financieros. La información relacionada con el gerente (administrador del FONDO) y dicho comité será publicada a través del prospecto de inversión que podrá ser consultado en el sitio web www.fidupopular.com.co de la sociedad administradora.

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

PARÁGRAFO: De acuerdo con lo previsto en el artículo 3.1.3.1.2. la sociedad administradora del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA responderá hasta de la culpa leve en el cumplimiento de sus funciones, como experto prudente y diligente.

23.1. Junta Directiva: La Junta Directiva de la sociedad administradora es el órgano encargado de fijar las políticas, directrices y procedimientos aplicables al desarrollo de la actividad de administración de fondos de inversión colectiva de acuerdo con las reglas señaladas en el presente reglamento y en la normatividad vigente establecida en el artículo 3.1.5.1.1 del decreto 2555 de 2010., dentro de la que se tienen las siguientes funciones:

23.1.1 Diseñar y aprobar los mecanismos de seguimiento y control al cumplimiento de política de inversión.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

23.1.2 Establecer políticas, directrices y procedimientos de gobierno corporativo y de control interno, orientadas a administrar los riesgos que puedan afectar los fondos de inversión colectiva.

23.1.3 Fijar los procedimientos y políticas para determinar el proceso de valoración del portafolio de los fondos de inversión colectiva administrados y de sus participaciones, el cual deberá ser cumplido por la sociedad administradora.

La junta directiva deberá fijar medidas de control que permitan vigilar el cumplimiento de las reglas establecidas para la valoración de los fondos de inversión colectiva administrados.

23.1.4 Definir políticas, directrices y procedimientos para garantizar la calidad de la información divulgada al público en general, a los inversionistas y a la Superintendencia Financiera de Colombia.

23.1.5 Establecer políticas y adoptar los mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada y manipulación de la rentabilidad o del valor de la unidad.

23.1.6 Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como los procedimientos para su prevención y administración.

23.1.7 Establecer políticas, directrices y procedimientos para el ejercicio de los Derechos políticos inherentes a los valores administrados colectivamente, los cuales deberán definir expresamente los casos en que la sociedad administradora 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.

23.1.8 Diseñar los mecanismos indispensables para garantizar la independencia de actividades en la sociedad administradora respecto de los fondos de inversión colectiva, así como del personal responsable de los mismos.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

23.1.9 Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios que realicen la administración del fondo de inversión colectiva, así como para las personas quienes realizan la fuerza de ventas para el fondo de inversión colectiva.

23.1.10 Aprobar los manuales para el control y prevención del lavado de activos, de gobierno corporativo incluyendo el código de conducta, control interno, y los demás necesarios para el cumplimiento de las reglas establecidas en el decreto 2555 de 2010, en cuanto a fondos de inversión colectiva se refiere.

23.1.11 Definir los mecanismos que serán implementados por el gerente del fondo de inversión colectiva para el seguimiento del cumplimiento de las funciones del personal vinculado contractualmente a la sociedad administradora, en relación con el fondo de inversión colectiva.

23.1.12 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 o el revisor fiscal, sobre asuntos que puedan afectar el adecuado funcionamiento y gestión del fondo de inversión colectiva.

23.1.13 Instruir y establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y correcta gestión del fondo de inversión colectiva.

23.1.14 Designar 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.

23.1.15 Elegir los miembros del comité de inversiones.

23.1.16. Determinar las políticas necesarias para adoptar medidas de control y reglas de conducta apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que el FONDO pueda ser utilizado como instrumentos 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.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

23.1.17. Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta administración del FONDO.

23.1.18. 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, 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 y de la participación de cada inversionista dentro del mismo.

23.1.19. Determinar los mecanismos que eviten la aplicación de prácticas discriminatorias o inequitativas entre los inversionistas del FONDO.

23.1.20. Determinar el contenido mínimo de los informes que deberá presentar quien ejecute la actividad de gestión del FONDO administrado por la sociedad administradora.

23.1.21. Nombrar el gerente del FONDO y su suplente, cuando haya lugar.

23.1.22. Para el debido cumplimiento de la actividad de distribución del Fondo de Inversión, la Junta Directiva deberá fijar las políticas que garanticen la protección del deber de Asesoría Especial, a cargo de la sociedad administradora, en los términos dispuestos en los artículos 3.1.4.1.1, 3.1.4.1.3 párrafo primero, del decreto 2555 de 2010, en concordancia con lo establecido en la Parte III, Título IV, Capítulo V numeral 2° de la Circular Básica Jurídica.

Cualquier modificación a la normatividad a la que se hace referencia en este numeral, se entiende contenida en el mismo.

23.2. Gerente: La Junta Directiva ha designado un Gerente del FONDO, con su respectivo suplente, dedicado de forma exclusiva a la gestión de las decisiones de inversión efectuadas a nombre del FONDO. El Gerente se considerará administrador de la sociedad, y está inscrito en el Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores. Las siguientes son las funciones del Gerente del FONDO:

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

23.2.1. En la toma de decisiones de inversión del FONDO deberá tener en cuenta las políticas impartidas diseñadas por la Junta Directiva de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, para identificar, medir, gestionar y administrar los riesgos. .

23.2.2. Documentar con detalle y precisión los problemas detectados en los envíos de información de la sociedad administradora a los inversionistas y a la Superintendencia Financiera de Colombia, categorizados por fecha de ocurrencia, frecuencia e impacto. Así mismo, deberá documentar los mecanismos implementados para evitar la reincidencia de las fallas detectadas.

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

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

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

23.2.6. Informar a la Superintendencia Financiera de Colombia los hechos que imposibiliten o dificulten el cumplimiento de sus funciones, previa información a la junta directiva.

23.2.7. 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.

23.2.8. Identificar, controlar y gestionar las situaciones generadoras de conflictos de interés, según las reglas establecidas en el decreto 2555 de 2010 y las directrices señaladas por la junta directiva de la sociedad administradora.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

23.2.9. Acudir a la junta directiva de la sociedad administradora en los eventos en que considere que se requiere de su intervención, con la finalidad de garantizar la adecuada gestión del fondo de inversión colectiva.

23.2.10. Ejercer una supervisión permanente sobre el personal vinculado a la gestión del fondo de inversión colectiva administrado por la sociedad administradora, y

23.2.11. Las demás asignadas por la junta directiva de la sociedad administradora, sin perjuicio de las responsabilidades asignadas a la misma.

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

PARÁGRAFO SEGUNDO: El perfil y funciones están consignados en el manual de competencias, perfiles y funciones y este se sujeta conforme a lo establecido en el artículo 3.1.5.2.3 del Decreto 2555 de 2010. La información relacionada con el gerente y dicho comité será publicada a través del PROSPECTO de inversión que podrá ser consultado en el sitio web www.fidupopular.com.co.

ARTÍCULO 24º.- ÓRGANO DE ASESORÍA – COMITÉ DE INVERSIONES Y RIESGOS: La Junta Directiva de la sociedad administradora cuenta con un comité de inversiones y riesgos financieros responsable entre otros, del análisis de las inversiones y de los emisores, así como de la propuesta de los cupos de inversión y las políticas para adquisición y liquidación de inversiones teniendo en cuenta la política de riesgos del FONDO. Los miembros de este comité se consideran administradores de conformidad con lo establecido en el artículo 22 de la Ley 222 de 1995 o cualquier otra norma que lo modifique y/o sustituya. El Comité podrá deliberar y tomar decisiones de inversión con una mayoría de tres (3) de los cinco (5) los miembros.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

24.1. Constitución: El comité de inversiones y riesgos financieros está compuesto por cinco (5) miembros, los cuales deberán desempeñar cargos en la alta gerencia de la Sociedad con capacidad de comprometer frente a terceros a la entidad. Harán parte del Comité

1. Presidente;
2. Miembro de Junta Directiva, designado por la misma Junta
3. Miembro externo (opcional)
4. Gerente de Inversiones
5. Gerente de Riesgo y Procesos (tendrá voz pero no voto en las decisiones de inversión).

Quórum: El Comité de Inversiones y Riesgos Financieros contará con Quórum para deliberar y decidir por lo menos con 3 miembros. En el caso de requerirse la aprobación de cupos, el comité deberá contar con la asistencia presencial o no presencial de un miembro adicional de Junta Directiva el cual será asignado por la misma. Los otros participantes del comité serán considerados invitados.

24.2. Reuniones: El comité de inversiones se reunirá ordinariamente una (1) vez al mes en la sede de la sociedad administradora; también podrá reunirse extraordinariamente cuando las circunstancias lo requieran previa convocatoria efectuada por cualquiera de sus miembros. De las reuniones se levantarán actas de conformidad con las normas del Código de Comercio para las sociedades anónimas.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

24.3. Funciones: El comité de inversiones y riesgos financieros tendrá las siguientes funciones: el análisis de las tendencias de mercado, la rentabilidad y composición de los portafolios y análisis de los riesgos asociados a la estructura de cada FONDO, incluyendo los cupos asignados a cada uno, análisis de las inversiones y de los emisores, así como la definición de cupos de inversión, las políticas para adquisición y liquidación de inversiones y en general todos los aspectos que inciden en el proceso de administración de portafolios. Así mismo plantea y define las estrategias de inversión a seguir.

ARTÍCULO 25º.- ÓRGANOS DE CONTROL: Serán Órganos de Control los siguientes:

25.1. Revisor fiscal: La revisoría fiscal del FONDO será realizada por el revisor fiscal que la Sociedad nombre. La identificación y los datos de contacto de la revisoría fiscal serán dados a conocer a través del prospecto de inversión y del sitio web de la sociedad administradora.

Los informes del revisor fiscal serán independientes de los de la sociedad administradora.

PARÁGRAFO PRIMERO. 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.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

CAPITULO IV. CONSTITUCIÓN Y REDENCIÓN DE PARTICIPACIONES

ARTÍCULO 26º.- VINCULACIÓN: Para ingresar al FONDO el inversionista deberá aceptar las condiciones establecidas en el presente reglamento y hacer la entrega efectiva de los recursos, así como proporcionar la información relacionada con el conocimiento del cliente, incluyendo datos sobre la dirección de contacto y demás aspectos señalados en las normas para la prevención de actividades ilícitas y lavado de activos, los cuales le serán solicitados por la fuerza de ventas al momento de vincularse.

El inversionista podrá ingresar al FONDO a través de cualquiera de las oficinas del Banco Popular en el país o en las oficinas de la Fiduciaria Popular S.A., de lunes a viernes de 8:00am a 3:30pm, diligenciando el formulario único de vinculación expedido por la Sociedad Fiduciaria, anexando los documentos que se describen al respaldo del formulario según sea persona natural o jurídica.

Una vez recibidos y aceptados los documentos, el nuevo inversionista hará entrega de los recursos consignando en las cajas que para tal efecto están disponibles en las oficinas del BANCO POPULAR. Para el efecto, la sociedad administradora informará a través del sitio web www.fidupopular.com.co las oficinas que estarán facultadas para recibir aportes. Las cuentas bancarias a través de las cuales se podrán efectuar transferencia de recursos, serán informadas al momento de la vinculación del adherente. La consignación podrá hacerse de las siguientes formas:

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 26.1.** En dinero efectivo;
26.2. Cheque local;
26.3. El inversionista podrá ordenar mediante autorización firmada al Banco:
- Cargo a la cuenta corriente o de ahorros del Banco Popular o cualquier otro que se defina.
 - Anexar a los documentos de vinculación copia de carta de instrucciones a cualquier otro Banco para que traslade recursos de sus cuentas corrientes o de ahorros a las cuentas de ahorros que el FONDO tiene abiertas en los diferentes Bancos del País. Cuando la vinculación se haga a través de este modelo la Fiduciaria sólo aceptará como cierta la vinculación una vez pueda verificar la existencia de los recursos en sus cuentas.
 - Por abono vía SEBRA
 - Por cualquier otro medio de pago que sea constituido legalmente.

El depósito mínimo para vincularse corresponde a la suma de \$1.000.000 pesos. Para propósitos de mantenerse en el FONDO, los retiros parciales del cliente no pueden generar un saldo inferior a \$500.000, salvo que el cliente solicite la cancelación de su participación en el FONDO, caso en el que se autorizara el retiro de hasta (99%) de la inversión y el 1% restante al día hábil posterior a la fecha de cancelación. No obstante la FIDUCIARIA POPULAR podrá modificar el monto mínimo de vinculación y permanencia en el FONDO, de conformidad con las disposiciones legales.

En adelante y cuando por alguna circunstancia, un cliente del FONDO llegue a tener una inversión con saldo inferior a quinientos mil pesos (\$500.000,00), éste deberá aumentarse para alcanzar el monto mínimo de quinientos mil pesos (\$500.000.00) en un lapso máximo de sesenta (60) días calendario, vencidos los cuales y en caso de no realizarse el ajuste, el sistema de la FIDUCIARIA POPULAR procederá a la cancelación automática de la cuenta de inversión, consignando los recursos en una cuenta bancaria especial a nombre del FONDO la cual no valorará dentro del FONDO pero hace parte del mismo, por lo tanto los costos y gastos administrativos que se generen por el

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

mantenimiento de los dineros en esta cuenta por pagar, serán asumidos por el saliente inversionista, los cuales serán descontados automáticamente de la misma cuenta por la Fiduciaria. Los recursos pendientes con ocasión de la cancelación serán restituidos al inversionista de lo cual se le informará al momento de la cancelación, advirtiéndole que los mismos no generan rentabilidad alguna. FIDUCIARIA POPULAR cuenta con los controles operativos necesarios para que por efecto de retiros parciales los inversionistas no incumplan el monto mínimo de permanencia.

Una vez el inversionista se vincule al FONDO al día siguiente quedará a su disposición en la página web la constancia documental de su inversión inicial indicando el valor tanto en pesos como en unidades.

A la dirección que registre se le enviará todas las comunicaciones que se produzcan en desarrollo del reglamento, la cual permanecerá vigente mientras no sea modificada a través de documento escrito firmado por el inversionista y entregado en las oficinas de la sociedad administradora, sin perjuicio de lo establecido en el numeral 5º artículo 23 del Código de Procedimiento Civil.

Una vez el inversionista realice la entrega efectiva de recursos, dicho valor será convertido en unidades, al valor de la unidad vigente determinado de conformidad con el artículo 32º del presente reglamento. La sociedad administradora deberá expedir una constancia por el recibo de los recursos. Con la firma de la misma 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.

La cantidad de unidades que represente el aporte, se informará al suscriptor el día hábil inmediatamente siguiente al de constitución de unidades en el FONDO mediante la emisión de un documento representativo de la participación el cual podrá ser consultado en la página web www.fidupopular.com.co.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

PARÁGRAFO PRIMERO: Si la entrega de recursos se efectúa por medio de transferencia bancaria o consignación en las cuentas exclusivas del FONDO, el inversionista deberá informar de manera inmediata de esta situación enviando a la Fiduciaria bien sea vía fax, correo electrónico, escaneado o por correo directo, copia timbrada del soporte de la operación. En el caso que los inversionistas no informen a la sociedad sobre la entrega de recursos, se deberá dar aplicación a las reglas establecidas en este documento.

Las sumas recibidas respecto de las cuales no sea posible identificar los recursos del inversionista se contabilizarán en una cuenta de “Aportes no Identificados”. Una vez identificadas estas sumas serán abonadas en la cuenta del respectivo Inversionista junto con los rendimientos generados. Para poder realizar esta identificación se ha delegado un funcionario encargado de detectar diariamente los ingresos sin identificar, los cuales reporta a los comerciales y directores de negocios, con el fin de agilizar la consecución de los soportes requeridos para la normalización de las partidas. Por lo tanto es de vital importancia que el cliente envíe el soporte de la transacción a la Fiduciaria y esta sólo aceptará como cierta la vinculación una vez pueda verificar la existencia de los recursos en sus cuentas.

PARÁGRAFO SEGUNDO: El horario de recepción de los aportes de los suscriptores será: de lunes a viernes de 9:00AM A 3:30PM. En caso que se reciban recursos después del horario aquí establecido, se entenderá como efectuados el día hábil siguiente.

PARÁGRAFO TERCERO: La sociedad administradora se reserva el derecho de admisión de inversionistas al FONDO, así como la recepción de aportes posteriores a la misma.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

PARÁGRAFO CUARTO: Los inversionistas podrán realizar aportes adicionales al FONDO, para lo cual serán aplicables las reglas establecidas en el presente artículo en cuanto a la constitución de unidades.

ARTÍCULO 27º.- NÚMERO MÍNIMO DE INVERSIONISTAS: EL FONDO tendrá como mínimo diez (10) inversionistas para su funcionamiento, en caso de no cumplir este requisito seis meses después de su funcionamiento, será causal de disolución y liquidación del mismo.

ARTÍCULO 28º LÍMITES A LA PARTICIPACIÓN: Ningún inversionista podrá poseer directamente más del veinte (20%) por ciento del patrimonio del FONDO.

Cuando por circunstancias no imputables a la sociedad administradora algún inversionista llegare a tener una participación superior al límite aquí establecido, la sociedad administradora deberá de forma inmediata informar al inversionista para que ajuste la participación a más tardar al día siguiente hábil, para lo cual efectuará una redención de participaciones y pondrá a disposición los recursos resultantes de conformidad con lo señalado por éste. En ausencia de instrucciones serán consignados en la cuenta bancaria señalada por el inversionista al momento de su vinculación.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

FIDUCIARIA POPULAR cuenta con los controles operativos necesarios para que por efecto de aportes adicionales los inversionistas no incumplan el límite de participación del FONDO.

Parágrafo. Lo previsto en este artículo no aplicará durante los primeros seis (6) meses de operación del FONDO.

ARTÍCULO 29º.- REPRESENTACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES: La naturaleza de los derechos de los inversionistas en el FONDO serán de participación. Los documentos que representen estos derechos no tendrán el carácter ni las prerrogativas propias de los títulos valores, ni serán negociables.

El documento representativo de la inversión contendrá la siguiente información:

- 29.1 Nombre de la sociedad administradora y la denominación del FONDO que administra.
- 29.2 Plazo mínimo de permanencia y penalización.
- 29.3 El nombre de la oficina, sucursal o agencia de la sociedad administradora, 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.
- 29.4 El nombre e identificación del inversionista.
- 29.5 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.
- 29.6 Las advertencias señaladas en el inciso segundo del artículo 3.1.1.6.4 del decreto 2555 de 2010 y en el artículo 3.1.1.9.3 del decreto 2555 de 2010.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

29.7 La advertencia de forma visible, clara y destacada de que:

“Las obligaciones de la sociedad administradora del FONDO son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas del FONDO 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 ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el FONDO está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del respectivo FONDO”.

“El presente documento no constituye título valor, tampoco constituye un valor, ni será negociable; tan sólo representa el valor de las participaciones en el momento en que se realiza el aporte por parte del inversionista. El valor de las participaciones depende de la valoración del portafolio a precios de mercado”.

ARTÍCULO 30º.- REDENCIÓN DE DERECHO: Los inversionistas del FONDO estarán sujetos a un pacto de permanencia de 30 días por cada aporte realizado contado a partir del día de su constitución. Los derechos de cada aporte solo podrán ser redimidos total o parcialmente dentro de los tres días hábiles posteriores al cumplimiento del plazo establecido, sin perjuicio de lo señalado en el PARAGRAFO CUARTO del Artículo 26 del presente reglamento. Si no se efectúa la redención por parte del inversionista después de vencerse los 30 días, se renovará la inversión al mismo plazo de permanencia establecido. Los retiros deberán anunciarse o programarse por parte de los inversionistas a través de la página web, con una anterioridad mínima de 3 días hábiles previos al vencimiento del plazo de permanencia. En el caso de las redenciones parciales, el inversionista deberá dejar un saldo mínimo de quinientos mil pesos y en ningún caso, menos del 1% del valor total de su cuenta de inversión. Esta suma una vez afectada por los resultados de valoración del portafolio del FONDO al final del mismo día, quedará a disposición del inversionista, en la cuenta bancaria que el mismo indique o en una

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

cuenta por pagar a favor del mismo. Para todos los efectos, los pagos de la redención, se realizarán al siguiente día hábil de la solicitud del mismo y aplicando el valor de la unidad vigente para el día. Este pasivo no generará rendimientos a partir de su registro contable. Sin perjuicio de lo anterior, la FIDUCIARIA POPULAR, podrá exigir el preaviso de tres (3) días comunes a su favor.

PARÁGRAFO PRIMERO: Los inversionistas podrán en todo caso, redimir sus derechos antes del vencimiento del plazo de permanencia establecido, pagando una penalización o sanción equivalente a un porcentaje de 2% aplicado sobre el valor del retiro, caso en el cual la entrega de los recursos se realizará de conformidad con el procedimiento definido **en el presente reglamento**. El valor de la penalización cobrada será asumida por el inversionista, se considerarán como un mayor valor del retiro solicitado y se constituirá en un ingreso para el **Fondo de Inversión Colectiva**.

PARÁGRAFO SEGUNDO: Los impuestos que se generen por la redención de participaciones estarán a cargo del inversionista y se considerará como un mayor valor de retiro. Ello de conformidad con las normas que lo regulen.

PARÁGRAFO TERCERO: Cualquier retiro o reembolso por concepto de redención de participaciones deberá calcularse con base en el valor de la participación vigente para el día en que se realice la solicitud de retiro o reembolso.

PARÁGRAFO CUARTO: El cliente dispondrá de sus recursos de dos formas: 1) 3 días hábiles posteriores al plazo de 30 días de cada uno de los aportes previa solicitud por escrito por parte del inversionista, el FONDO atenderá dicha solicitud de forma inmediata (este plazo de 3 días se considera un periodo de gracia en el cual no aplica la sanción por retiro anticipado, además es el término en el cual el cliente deberá informar su deseo al retiro y dentro del cual se podrá

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

realizar la entrega de recursos aplicando el valor de la unidad vigente para el día en que se realice la solicitud de retiro o reembolso ; 2) teniendo en cuenta que el FONDO tiene pacto de permanencia de 30 días para cada uno de sus aportes, se podrán realizar retiros anticipados al vencimiento del plazo de permanencia pagando una penalización equivalente al 2% del valor del retiro solicitado. Los retiros se podrán hacer diariamente de lunes a viernes, sobre los cuales pueden realizar hasta por un noventa y nueve por ciento (99%) de dicho valor del encargo diligenciando el comprobante de operaciones fiduciarias en cualquiera de las oficinas del Banco Popular debidamente diligenciado hasta las 3:30pm. Lo anterior, sin perjuicio de los límites mínimos de vinculación y mantenimiento establecidos en el presente numeral. Para el pago de recursos en efectivo el Banco Popular aplicará las restricciones de seguridad que tengan vigentes para sus otros productos y si el pago alcanza el límite estipulado para transacciones en efectivo deberá diligenciar el formato de declaración de operaciones en efectivo. Para todos los efectos, los pagos de la redención, se realizará al siguiente día hábil de la solicitud del mismo y aplicando el valor de la unidad vigente para el día en que se realice la solicitud de retiro o reembolso.

PARÁGRAFO QUINTO: Los clientes que deseen realizar transferencias a bancos diferentes al Banco Popular deberán registrar la operación en la página web de lunes a viernes antes de las 12:00 del mediodía indicando la modalidad de pago, y la transacción será en efectivo y los horarios del abono en la cuenta destino están determinados por la central de la Gerencia Electrónica y no de la Fiduciaria. Para los abonos, los clientes deben diligenciar el comprobante de operaciones fiduciarias que para tal efecto encontrará en las diferentes oficinas del Banco Popular. Sólo se recibirán aportes en efectivo y/o cheque local, si el depósito es en efectivo y alcanza el límite estipulado de transacciones en efectivo, deberá diligenciar el formato de declaración de operaciones en efectivo.

ARTÍCULO 31º.- SUSPENSIÓN DE LAS REDENCIONES:

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

ARTÍCULO 31.1. SUSPENSIÓN DE LAS REDENCIONES POR PARTE DE LA ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS

La asamblea de inversionistas podrá aprobar por mayoría absoluta, es decir la mitad más uno de los asistentes a la reunión, la suspensión de la redención de participaciones, entendiéndose como tal la facultad otorgada a la sociedad administradora para no realizar la redención de participación por un periodo determinado, en los siguientes casos:

31.1.1 Eventos imprevisibles del mercado en los que la liquidez del FONDO se encuentre en evidente riesgo.

31.1.2 En los eventos de redenciones masivas que afecten el valor del FONDO en un **40% en un solo día**.

31.1.3 Cuando por disposiciones legales se alteren las circunstancias de las inversiones del FONDO, de tal forma que se ponga en riesgo evidente su estabilidad.

31.1.4 Cuando por circunstancias de índole normativo se ve afectado el resultado financiero del FONDO

Aprobada por la suspensión de la redención por la asamblea de inversionistas, continuarán invertidos los recursos del FONDO en los mismos términos y condiciones establecidos en el presente reglamento. El evento a que dio lugar la suspensión y sus condiciones serán en todo caso publicadas para conocimiento de los inversionistas no asistentes a la Asamblea en la página web www.fidupopular.com.co

La asamblea de inversionistas establecerá el plazo y/o la condición para restablecer la habilitación de las redenciones. Cumplido el plazo o la condición se seguirá el mismo procedimiento para las redenciones establecido en el presente reglamento.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

Para este fin, deberá citarse y celebrarse asamblea de inversionistas, de conformidad con las reglas señaladas en el artículo referente a la asamblea del presente reglamento.

De aceptar esta medida la asamblea de suscriptores deberá determinar el periodo por el cual se suspenderán las redenciones y el procedimiento para su restablecimiento.

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 del sitio web de la sociedad administradora y por escrito a la Superintendencia Financiera de Colombia sustentando técnica y económicamente la decisión adoptada en beneficio de los inversionistas.

ARTÍCULO. 31.2 SUSPENSIÓN DE LAS REDENCIONES POR PARTE DE LA JUNTA DIRECTIVA. La Junta Directiva de la sociedad administradora del FONDO podrá autorizar la suspensión de redenciones de participaciones del FONDO, entendiéndose como tal la facultad otorgada para no realizar la redención de participación por un periodo determinado, en cualquiera de los siguientes casos:

- Cuando por condiciones de mercado sea imposible la normal atención de la redención de participaciones.
- Cuando en un solo día de operaciones las solicitudes de redenciones supere el **20%** del valor del fondo.
- Y por cualquier otra situación de crisis o eventos sobrevinientes o inesperados los cuales impidan realizar la redención de las participaciones de manera normal.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

Dicha decisión deberá informarse de manera inmediata a la Superintendencia Financiera de Colombia, sustentando técnica y económicamente la decisión adoptada en beneficio de los inversionistas.

Así mismo, la decisión deberá ser informada de manera inmediata, clara y precisa a los inversionistas, a través de los mecanismos que para el efecto se establezcan en el reglamento.

CAPÍTULO V. VALORACIÓN

ARTÍCULO 32º.- VALOR DE LA UNIDAD: El valor de la unidad del FONDO vigente para el día y aplicable a las operaciones realizadas en esta fecha, estará dado por el valor de precierre del FONDO dividido entre el número total de unidades al inicio del día. El valor de la unidad se calcula según lo establecido en el Capítulo XI de la Circular Básica Contable y Financiera o cualquier norma que lo reglamente, modifique o derogue.

ARTÍCULO 33º.- VALOR INICIAL DE LA UNIDAD: El valor de la unidad para el primer día de operaciones será de \$10,000. Esto para el caso del primer cierre, seguidamente se procederá a realizar el cálculo del valor de unidad de acuerdo con lo establecido en la **Circular Externa 029 de 2014** la Superintendencia Financiera.

ARTÍCULO 34º.- VALOR DE LAS PARTICIPACIONES: El valor de las participaciones como producto de un aporte al fondo, se establece dividiendo el valor del aporte por el valor de unidad del cierre del día.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

El valor diario de las participaciones es el producto entre el número de unidades del total de inversionistas multiplicado por el valor de la unidad del cierre del día.

ARTÍCULO 35º.- VALOR DEL FONDO: El valor neto del FONDO, también conocido como valor de cierre al final del día, estará dado por el monto del valor de precierre en el día de operaciones, adicionado en los aportes recibidos y deducidos los retiros, redenciones, anulaciones y la retención en la fuente.

Por su parte, el valor de precierre del FONDO se calculará a partir del valor neto o de cierre de operaciones del día anterior, adicionado en los rendimientos netos abonados durante el día (Ingresos menos Gastos).

Parágrafo: El valor neto del FONDO será expresado en moneda y en unidades al valor de la unidad que rige para las operaciones del día.

ARTÍCULO 36º.- PERIODICIDAD DE LA VALORACIÓN: La valoración del FONDO se hará diariamente, por lo que los rendimientos de ésta se liquidarán y abonarán con la misma periodicidad según lo establecido en el Capítulo XI de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular Externa 100 de 1995 o cualquier norma que lo reglamente, modifique o derogue.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

PARÁGRAFO: VALORACION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES DEL FONDO: la valoración de las inversiones o los activos aceptables para invertir del artículo 12 del presente reglamento, se valorarán diariamente según lo establecido en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular Externa 100 de 1995 o cualquier norma que lo reglamente, modifique o derogue.

CAPÍTULO VI. GASTOS A CARGO DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA

ARTÍCULO 37º.- GASTOS A CARGO DEL FONDO: Estarán a cargo del FONDO:

- 37.1 El costo del contrato de depósito y el contrato de custodia de los activos del FONDO.
- 37.2. La remuneración de la sociedad administradora.
- 37.3. Los honorarios y gastos en que se incurra para la defensa de los intereses del FONDO cuando las circunstancias lo exijan.
- 37.4. El valor de los seguros y amparos de los activos del FONDO, distintos de la cobertura a la que se refiere el artículo 3.1.1.3.4 **del Decreto 2555 de 2010**
- 37.5. Los gastos bancarios que se originen en el depósito y transferencia de los recursos del FONDO.
- 37.6. Los gastos en que se incurra para la citación y celebración de las asambleas de los inversionistas.
- 37.7. Los impuestos que graven directamente los activos y los ingresos del FONDO.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 37.8. Los honorarios y gastos causados por la revisoría fiscal del FONDO. Y los relativos a gastos causados por la auditoría externa del FONDO, cuando la asamblea haya establecido su contratación.
- 37.9. Comisiones por la adquisición o enajenación de activos y la realización de operaciones del FONDO, así como la participación en sistemas de negociación.
- 37.10. Los intereses y demás rendimientos financieros que deban cancelarse por razón de operaciones de reporto o repo, simultáneas y transferencias temporales de valores y para el cubrimiento de los costos de operaciones de crédito que se encuentren autorizadas.
- 37.11. Los gastos en que se incurra por papelería y mensajería en la generación y envío de los extractos y demás información generada y enviada a los clientes
- 37.12. Los gastos originados por uso de la red de establecimientos bancarios, incluyendo costos de libretas de retiros y/o tarjetas débito y demás gastos que se originen por estos contratos.
- 37.13. Los gastos derivados de una nueva regulación.
- 37.14. Los gastos derivados de la calificación del FONDO a que hace referencia el artículo 11 del presente reglamento.

PARÁGRAFO: En el presente reglamento se encuentran relacionados de forma pormenorizada todos los gastos a cargo del Fondo Los gastos no relacionados se entienden a cargo de la sociedad administradora del Fondo.

ARTÍCULO 38º.- SERVICIOS INDIVIDUALES: Los costos por servicios bancarios individuales, así como la remisión de información adicional a la establecida en el presente Reglamento, serán responsabilidad de cada uno de los adherentes.

ARTÍCULO 39º.- COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN: La sociedad administradora percibirá como único beneficio por la gestión del FONDO RENTAR, una comisión previa y fija de 1,20% efectiva anual descontada diariamente, calculada con base en el valor neto o del patrimonio del respectivo FONDO del día anterior. Para este fin, se aplicará la siguiente fórmula:

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

Valor Comisión Diaria = Valor de cierre del día anterior * $\{(1 + \text{Porcentaje de Comisión E.A.})^{(1/365)} - 1\}$

CAPÍTULO VII. DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

ARTÍCULO 40º.- OBLIGACIONES: La sociedad administradora deberá cumplir, además de los deberes establecidos en la normatividad vigente, las siguientes obligaciones:

- 40.1. Consagrar su actividad de administración exclusivamente en favor de los intereses de los inversionistas o de los beneficiarios designados por ellos;
- 40.2. Entregar en custodia los valores que integran el portafolio del FONDO, de conformidad con las normas vigentes y en especial con lo previsto en el artículo **2.37.1.1.1.** del Decreto 2555 de 2010. Así mismo deberá suministrar al custodio la información necesaria para la correcta ejecución de las funciones de custodia;
- 40.3. Identificar, medir, controlar gestionar y administrar los riesgos asociados a la administración del FONDO;
- 40.4. Efectuar la valoración del portafolio del FONDO y sus participaciones, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular Externa 100 de 1995 o cualquier norma que lo modifique y las y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, obligación que podrá ser cumplida por el custodio de conformidad con lo acordado entre el administrador y el custodio;

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 40.5.** Ejercer oportunamente los derechos patrimoniales de los activos del fondo de inversión colectiva, cuando éstos sean diferentes a valores entregados en custodia;
- 40.6.** Llevar la contabilidad del FONDO separada de la propia o la de otros negocios por ella administrados, de acuerdo con las reglas que sobre el particular establezca la Superintendencia Financiera de Colombia, obligación que podrá ser cumplida por el custodio de conformidad con lo acordado entre el administrador y el custodio;
- 40.7.** Establecer y mantener actualizados los mecanismos de suministro de información relativa a los fondos de inversión colectiva, incluyendo la reserva o confidencialidad que sean necesarias en los términos de las normas aplicables y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia;
- 40.8.** Garantizar la independencia de funciones y del personal responsable de su ejecución y de las áreas de administración de los fondos de inversión para lo cual deberá contar con estructuras organizacionales adecuadas para lograr este objetivo;
- 40.9.** Informar a la entidad de supervisión los hechos o situaciones que impidan el normal desarrollo del FONDO, el adecuado cumplimiento de sus funciones como administrador de la misma o su liquidación. Dicho aviso deberá darse de manera inmediata a la ocurrencia del hecho o a la fecha en que el administrador tuvo o debió haber tenido conocimiento de los hechos. Este informe deberá ser suscrito por el representante legal de la sociedad administradora y por el contralor normativo.
- 40.10.** Presentar a la asamblea de inversionistas, cuando haya lugar a ello, toda la información necesaria que permita establecer el estado del FONDO; 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 y de la participación de cada inversionista dentro del mismo;

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 40.11.** Abstener de efectuar prácticas discriminatorias o inequitativas entre los inversionistas del FONDO sin perjuicio de lo establecido en el artículo 3.1.1.6.5 del Decreto 2555 de 2010
- 40.12.** Cumplir a cabalidad con los demás aspectos necesarios para la adecuada administración del FONDO.
- 40.13.** Vigilar que el personal vinculado a la sociedad administradora cumpla con sus obligaciones y deberes en la gestión del FONDO, incluyendo las reglas de gobierno corporativo y conducta y demás reglas establecidas en los manuales de procedimiento.
- 40.14.** Adoptar medidas de control y reglas de conducta necesarias, apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que los fondos de inversión puedan ser utilizadas como instrumentos 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 las actividades delictivas o a las transacciones y recursos vinculados con las mismas.
- 40.15.** Contar con manuales de control interno, gobierno corporativo incluyendo el Código de Conducta, y los demás manuales necesarios para el cumplimiento del decreto 2555 de 2010.
- 40.16.** Abstenerse de efectuar prácticas discriminatorias o inequitativas entre los inversionistas de un mismo FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA.
- 40.17.** Desarrollar y mantener sistemas adecuados de control interno y de medición, control y gestión de riesgos.
- 40.18.** Abstenerse de incurrir en abusos de mercado en el manejo del portafolio del FONDO.
- 40.19.** Ejercer los derechos políticos inherentes a los valores administrados colectivamente, de conformidad con las políticas que defina la Junta Directiva, cuando estos sean diferentes a valores entregados en custodia.
- 40.20.** Cumplir a cabalidad con los demás aspectos necesarios para la adecuada administración del FONDO.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 40.21.** Realizar la salvaguarda y el ejercicio de derechos patrimoniales de los activos diferentes a valores que hagan parte del portafolio del FONDO. Para lo cual deberá contar con los mecanismos idóneos que le permitan ejecutar de manera adecuada la presente obligación.
- 40.22.** Asegurar el mantenimiento de la reserva de la información que conozca con ocasión de la actividad de administración del FONDO, y adoptar políticas, procedimientos y mecanismos para evitar el uso indebido de información privilegiada o reservada relacionada con el FONDO, sus activos, estrategias, negocios y operaciones, sin perjuicio del cumplimiento de los deberes de información a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- 40.23.** Capacitar a todas las personas vinculadas contractualmente con la entidad que participan en el funcionamiento y la distribución del FONDO, sin perjuicio de las obligaciones que el distribuidor especializado tenga frente a su fuerza de ventas.
- 40.24.** Cumplir con las políticas, directrices, mecanismos y procedimientos que señale la Junta Directiva de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA para la actividad de administración del FONDO.
- 40.25.** Identificar, controlar y gestionar las situaciones generadoras de conflictos de interés en la actividad de administración del FONDO, según las reglas establecidas en las normas aplicables y las directrices señaladas por la Junta Directiva de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA.
- 40.26.** 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.
- 40.27.** Ejercer supervisión permanente sobre el personal vinculado a la administración del FONDO.

ARTÍCULO 41º.- FACULTADES Y DERECHOS: Además de las consagradas en el presente reglamento y en las normas vigentes, son facultades de la sociedad administradora:

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 41.1 Convocar a la asamblea de inversionistas.
- 41.2 Reservarse el derecho de admisión al FONDO.
- 41.3 Solicitar la información que estime necesaria al inversionista.
- 41.4 Modificar el presente reglamento de conformidad con las normas vigentes.
- 41.5 Terminar unilateralmente la relación jurídica existente con cualquier inversionista del FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA, en los siguientes caso:s :
 - 41.5.1 Si a su juicio el inversionista está utilizando el fondo, o pretende hacerlo, para la realización de cualquier actividad ilícita;
 - 41.5.2 Cuando el inversionista se encuentre vinculado en cualquier tipo de requerimiento, investigación proceso judicial, administrativo o fiscal relacionado con una presunta comisión de delitos fuente de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LAFT) o administración de recursos relacionados con dichas actividades o haya sido condenado por cualquiera de estas causas;
 - 41.5.3 Cuando el inversionista se encuentre incluido en listas para el control de lavado de activos y financiación del terrorismo administradas por cualquier autoridad nacional o extranjera, tales como la lista de la Oficina de Control de Activos en el Exterior – OFAC emitida por la Oficina del Tesoro de los Estados Unidos de Norte América, la lista de la Organización de las Naciones Unidas y otras listas públicas relacionadas con el tema del lavado de activos y financiación del terrorismo;
 - 41.5.4 Cuando el inversionista figure en requerimientos de entidades de control, noticias, titulares de prensa, tanto a nivel nacional como internacional, por la presunta comisión de delitos fuentes de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LAFT);
 - 41.5.5 Cuando el inversionista llegare a suministrar información falsa, incompleta o inexacta para cualquier producto o servicio ofrecido por la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, o para la actualización de la información y documentación de acuerdo con la ley o se negara a actualizar o soportar la misma cuando la SOCIEDAD ADMINISTRADORA lo requiera.

ARTÍCULO 42º.- SITUACIONES GENERADORAS DE CONFLICTOS DE INTERES:

Se entenderá como situaciones generadoras de conflictos de interés, la situaciones en

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

virtud de las cuales la sociedad administradora, se enfrenta a distintas alternativas de conducta en relación con intereses incompatibles, estas situaciones deberán ser administradas y reveladas por el FONDO, entre las cuales se encuentran:

42.1. La celebración de operaciones donde concurren las órdenes de inversión de varios fondos, fideicomisos o portafolios administrados por la misma sociedad sobre los mismos valores o derechos de contenido económico, caso en el cual se hará una distribución de la inversión a prorrata de la participación de cada fondo, fideicomiso o portafolios.

42.2. La inversión directa o indirecta de los recursos del FONDO en valores cuyo emisor, avalista, aceptante, garante u originador de una titularización sea la matriz, subordinadas de ésta o las subordinadas de la Sociedad Administradora. Esta inversión sólo podrá efectuarse a través de sistemas de negociación de valores debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia y los recursos invertidos en estos valores no podrán ser superiores al diez por ciento (10%) de los activos del FONDO. En todo caso se tendrá en cuenta lo establecido al respecto en el numeral 3. del Artículo 3.1.1.10.2 del Decreto 2555 o cualquier norma que lo reglamente, modifique o derogue.

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

42.4. Todas las señaladas en el artículo 3.1.1.10.2 del Decreto 2555 de 2010 que aunque no son situaciones generadoras de conflictos de interés son prohibiciones que afectan a Fiduciaria Popular como administrador del FONDO.

42.5. Las disposiciones sobre la prevención y la administración de los posibles conflictos de interés que puedan afrontar la Sociedad Administradora como sus funcionarios están incluidas en el Código de Buen Gobierno Corporativo en el Capítulo Quinto Manejo de la Información y Prevención de los Conflictos de Interés.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

ARTÍCULO 43º.- MECANISMOS DE ADMINISTRACIÓN DE CONFLICTOS DE INTERESES:

La FIDUCIARIA deberá actuar con lealtad frente a LOS INVERSIONISTAS, absteniéndose de participar en actos o conductas respecto de las cuales exista conflicto de intereses, o que lesionen los intereses del FONDO. Los accionistas, administradores y empleados de la sociedad administradora procurarán que en las actuaciones de la sociedad administradora no se presenten situaciones que puedan configurar conflictos de intereses.

Si se identifica alguna situación que pueda ser generadora de conflictos de interés, la misma deberá ser informada a la Junta Directiva, para lo cual el Gerente del FONDO, una vez conozca de una situación de conflicto de interés, informará de forma detallada a la Presidencia de la FIDUCIARIA, para la respectiva información a la Junta Directiva.

Reportada a la Junta la situación respectiva, procederá éste órgano a determinar la existencia o no de un conflicto de interés y a adoptar las decisiones respectivas en relación con la situación presentada, todo lo cual deberá quedar debidamente documentado con base en criterios objetivos.

En todo caso, los conflictos de intereses que llegaren a presentarse se resolverán en principio dando estricto cumplimiento con las regulaciones contenidas al respecto en las normas legales vigentes, así, tratándose de la inversión directa o indirecta de los recursos del FONDO en valores cuyo emisor, avalista, aceptante, garante u originador de una titularización sea la matriz, las subordinadas de esta o las subordinadas de la sociedad administradora, ésta sólo podrá realizarse mediante transacciones realizadas a través de sistemas de negociación de valores debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia en el mercado secundario y hasta por un diez por ciento (10%) del valor total del FONDO. La inversión en estos activos será revelada mediante los mecanismos establecidos en el decreto 2555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

Por su parte, y tal como se indica en el inciso cuarto del artículo 17º (depósitos de recursos líquidos) del presente reglamento, los depósitos que el FONDO realice en cuentas corrientes o de ahorros en la matriz o las subordinadas de ésta, no podrá en ningún caso exceder del diez por ciento (10%) del valor de los activos del FONDO

CAPITULO VIII. DE LOS INVERSIONISTAS

ARTÍCULO 44º.- OBLIGACIONES: Serán obligaciones de los inversionistas las siguientes:

- 44.1.** Aceptar y cumplir el contenido del presente reglamento.
- 44.2.** Suministrar completa y oportunamente la información y documentos que le solicite la Sociedad Administradora, en especial la establecida por la ley y la Superintendencia Financiera para prevenir el lavado de activos provenientes de actividades delictivas. Igualmente es obligación del suscriptor actualizar la información y documentación por lo menos una vez al año y cada vez que se presenten modificaciones a la misma. Para los Inversionistas que no hayan realizado movimientos en el último año y que además no haya actualizado su información durante ese mismo periodo, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA podrá modificar el estado del producto de activo a inactivo, caso en el cual no podrá realizar nuevas operaciones sino una vez haya actualizado su información.
- 44.3.** Efectuar el aporte, de conformidad con el procedimiento establecido en el artículo **26** del presente reglamento.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 44.4. Informar a la sociedad administradora 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.
- 44.5. Si lo requiere la sociedad administradora, presentar el documento representativo de la inversión para solicitar la redención parcial o total de los derechos en ellos representados.
- 44.6. Informar y enviar soportes de adiciones realizadas por Bancos Diferentes al Popular
- 44.7. Las demás establecidas por las normas vigentes.

ARTÍCULO 45º.- FACULTADES Y DERECHOS: Además de los expresamente pactados en el presente reglamento, por las normas de protección al consumidor financiero, por las normas de protección a los inversionistas en el mercado de valores y de aquellos asignados por normas especiales, los inversionistas o los beneficiarios designados por ellos, tendrán los siguientes derechos:

- 45.1. Participar en los resultados económicos generados del giro ordinario de las operaciones del FONDO;
- 45.2. Examinar los documentos relacionados con el FONDO, a excepción de aquellos que se refieran a los demás inversionistas los cuales nunca podrán ser consultados por inversionistas diferentes del propio interesado. Para este fin, el inversionista deberá informar a la sociedad administradora sobre su intención de consultar los documentos por lo menos con un (1) día de anticipación. Una vez recibida la solicitud por el administrador le designará un día y una hora en la cual podrá acceder a la información. La inspección podrá realizarse cuando menos dentro de los quince (15) días hábiles siguientes a la terminación de cada semestre calendario;
- 45.3. Ceder las participaciones en el FONDO, de conformidad con las reglas señaladas en el presente reglamento;

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 45.4. Solicitar la redención total o parcial de las participaciones que les correspondan en el FONDO de conformidad con lo establecido en este reglamento.
- 45.5. Ejercer los derechos políticos derivados de su participación, a través de la asamblea de inversionistas;
- 45.6. Convocar la asamblea de inversionistas de conformidad con lo establecido en el artículo 47º del presente reglamento;
- 45.7. Recibir un trato igualitario cuando se encuentre en igualdad de circunstancias objetivas con otros inversionistas del mismo FONDO;

ARTÍCULO 46º.- ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS: La asamblea del FONDO la constituyen los respectivos inversionistas, reunidos con el quórum y en las condiciones establecidas en el presente reglamento. 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.

ARTÍCULO 47º.- CONVOCATORIA: La convocatoria será realizada en todos los casos por la sociedad administradora por decisión de ella o previa solicitud del revisor fiscal del FONDO, por los suscriptores que representen no menos del 25% de las participaciones o por la Superintendencia Financiera. La citación a la asamblea de inversionistas la realizará la sociedad administradora mediante convocatoria, que contendrá la fecha, hora y lugar de la reunión, el orden del día y la persona que convocó. La convocatoria deberá efectuarse a través del diario EL ESPECTADOR y en el sitio Web de la sociedad administradora con quince (15) días calendario de anticipación.

La asamblea 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 obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

Las decisiones de la asamblea se tomarán mediante el voto favorable de por lo menos la mitad más una de las participaciones presentes en la respectiva reunión. Cada participación otorga un voto.

Si convocada una asamblea, ésta no se realizare por falta del 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 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.

ARTÍCULO 48º.- FUNCIONES: Son funciones de la asamblea de inversionistas las siguientes:

- 48.1.** Designar, cuando lo considere conveniente, un auditor externo para el FONDO.
- 48.2.** Disponer que la administración del FONDO se entregue a otra sociedad legalmente autorizada para el efecto.
- 48.3.** Decretar la liquidación de la misma y, cuando sea del caso, designar el liquidador.
- 48.4.** Aprobar o improbar el proyecto de fusión del FONDO.
- 48.5.** Las demás expresamente asignadas por el decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen o adicionen.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

En el evento de presentarse el proceso de fusión y cesión de los fondos de inversión se seguirá el procedimiento establecido en el artículo 3.1.2.1.1 del Decreto 2555 de 2010.

ARTÍCULO 49º.- CONSULTA UNIVERSAL: La sociedad administradora podrá realizar una consulta universal, como alternativa a la realización de asambleas de inversionistas, dicha consulta deberá cumplir el siguiente procedimiento de acuerdo con el artículo 3.1.5.6.4 del Decreto 2555 de 2010:

- 49.1. La decisión de adelantar la consulta será informada a la Superintendencia Financiera de Colombia, quien podrá presentar observaciones a la misma.
- 49.2. Se elaborará una consulta, en la cual se debe detallar los temas que serán objeto de votación, incluyendo la información necesaria para adoptar una decisión consciente e informada.
- 49.3. De forma personal, la Fiduciaria Popular deberá enviar el documento contentivo de la consulta a la dirección física o electrónica registrada por cada uno de los inversionistas.
- 49.4. Una vez remitida la consulta, los inversionistas podrán solicitar a Fiduciaria Popular, en un plazo que no exceda de quince (15) días, toda la información que consideren conveniente en relación con el FONDO. Esta información deberá ser puesta a su disposición a través de los medios más idóneos para tal fin.
- 49.5. Los inversionistas deberán responder a la consulta dirigiendo una comunicación a la dirección de la sociedad administradora del FONDO o al correo electrónico que la sociedad administradora destine para este fin, dentro de los treinta (30) días siguientes a la recepción del documento contentivo de la consulta.
- 49.6. Para que la consulta sea válida se requiere que responda al menos el setenta por ciento (70%) de las participaciones del FONDO, sin tener en cuenta la participación de la sociedad administradora.
- 49.7. Las decisiones se tomarán de acuerdo con las mayorías establecidas en el artículo 3.1.5.6.2 del Decreto 2555 de 2010
- 49.8. Para el conteo de votos la sociedad administradora deberá documentar el número de comunicaciones recibidas, así como los votos a favor y en contra de la consulta.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 49.9.** Fiduciaria Popular informará 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 y el revisor fiscal del mismo.
- 49.10.** La decisión adoptada por el mecanismo de la consulta deberá ser informada a los inversionistas a través de la página web www.fidupopular.com.co

CAPITULO IX. MECANISMOS DE REVELACIÓN DE INFORMACIÓN

La sociedad administradora del FONDO pondrá a disposición de los inversionistas la rentabilidad neta del FONDO la cual se publicara en el extracto y en la ficha técnica. Por otro lado, en la página Web se publicará, entre otra información, la ficha técnica, el informe de calificación para el FONDO, el reglamento, el prospecto, el informe de gestión y el informe de rendición de cuentas, los estados financieros **y sus notas** y toda la información necesaria para el adecuado entendimiento sobre la naturaleza de la sociedad administradora y de la inversión en el FONDO.

ARTÍCULO 50º.- EXTRACTO DE CUENTA: La sociedad administradora pondrá a disposición de los inversionistas un extracto de cuenta en donde se informe el movimiento de la cuenta de cada uno de los inversionistas en el FONDO, y contendrá la siguiente información:

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 50.1.** Valor de los aportes
- 50.2.** Identificación del inversionista
- 50.3.** Saldo inicial y saldo final del periodo revelado
- 50.4.** Valor y fecha de recepción de las inversiones iniciales o adicionales.
- 50.5.** Aportes y retiros del periodo
- 50.6.** Rendimientos abonados durante el periodo
- 50.7.** Rentabilidad neta del FONDO
- 50.8.** Valor de la remuneración de conformidad con lo definido en el reglamento

Este extracto deberá ser puesto a disposición del cliente en la página web dentro de los 9 días siguientes al último día de cada mes, o remitido por medio impreso a la dirección registrada por éstos para la recepción de correspondencia, según las instrucciones expresas entregadas por cada inversionista, y previa autorización y registro de cuenta de correo electrónico, enviará periódicamente información promocional a clientes potenciales.

ARTÍCULO 51º.- RENDICIÓN DE CUENTAS: La sociedad administradora rendirá un informe detallado y pormenorizado de la gestión realizada con los recursos captados por el FONDO, el cual contendrá la siguiente información:

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 51.1. Aspectos generales**
- 51.2. Principios generales de revelación del informe**
- 51.3. Información de desempeño, composición del portafolio**
- 51.4. Estados financieros y sus notas**
- 51.5. Evolución del valor de la unidad y gastos**

Este informe deberá presentarse cada seis (6) meses, con cortes a 30 de junio y 31 de diciembre, y remitirse a cada adherente, dentro de los quince (15) días comunes contados a partir de la fecha del respectivo corte y en la página WEB www.fidupopular.com.co.

ARTÍCULO 52º.- FICHA TÉCNICA: La sociedad administradora, publicará en el sitio web www.fidupopular.com.co la ficha técnica del FONDO, de conformidad con las normas vigentes, con una periodicidad mensual y dentro de los primeros cinco días hábiles siguientes al corte del mes anterior a menos que la Superintendencia Financiera de Colombia defina una periodicidad diferente.

ARTÍCULO 53º.- PROSPECTO DE INVERSIÓN: Para la comercialización del FONDO la sociedad administradora 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 sociedad administradora dejará constancia de que el inversionista ha recibido la copia escrita de este y sobre la aceptación y entendimiento de la información allí consignada, mediante la constancia de entrega documental de los recursos.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

En el sitio web www.fidupopular.com.co, y en las oficinas de atención al público se podrá consultar, de manera actualizada, la versión de este reglamento, del prospecto y de la ficha técnica del FONDO. Así mismo, a través de estos mismos canales se facilitará el acceso adecuado a la asesoría al inversionista a la que se refiere la Circular Básica Jurídica en la Parte III. Título VI, Capítulo V.

ARTÍCULO 54º.- CONSTANCIA DE VINCULACIÓN: La vinculación del INVERSIONISTA constará en el respectivo formulario denominado “FORMATO ÚNICO DE SOLICITUD DE VINCULACIÓN”, el cual constituye la manifestación de voluntad del INVERSIONISTA de adherirse al FONDO en los términos señalados en este reglamento, reglamento que cuenta con la aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia. A este formulario se acompaña copia del presente reglamento.

El contenido del formulario “FORMATO ÚNICO DE SOLICITUD DE VINCULACIÓN” es el siguiente:

- 54.1.** Datos personales del INVERSIONISTA
- 54.2.** Información referente a su actividad económica incluyendo datos laborales
- 54.3.** Información comercial y financiera del INVERSIONISTA
- 54.4.** Información referente a representación legal, cuando el INVERSIONISTA sea persona jurídica.
- 54.5.** Constancia de visita al cliente / Entrevista y verificación de datos.
- 54.6.** Inscripción de cuenta financiera, cuando se registre para abono en cuenta y/o transferencias.
- 54.7.** Declaraciones del cliente.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

ARTÍCULO 55º.- SITIO WEB DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA: La sociedad administradora cuenta con el sitio web www.fidupopular.com.co, en el que se podrá consultar de manera permanente y actualizada la siguiente información:

- 55.1. Reglamento, prospecto, ficha técnica, informe de calificación, informe de gestión y rendición de cuentas y estados financieros **con sus notas** del FONDO, debidamente actualizados.
- 55.2. Rentabilidad neta.
- 55.3. Información relacionada con los órganos de administración y control con los que cuenta la sociedad administradora.
- 55.4. Oficinas de atención al público, contratos de uso de red de oficinas y corresponsalía local suscritos.
- 55.5. Entidad aseguradora, amparos y la vigencia de la póliza de que trata el artículo 7º del presente reglamento.
- 55.6. Procedimiento o canales para obtener asesoría especializada.
- 55.7. Realizar consultas para obtener asesoría especializada cuando así lo requieran.

CAPÍTULO X.- DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

ARTÍCULO 56º.- CAUSALES: Son causales de disolución y liquidación del FONDO:

56.1. El vencimiento del término de duración;

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- 56.2. La decisión valida de la asamblea de inversionistas de liquidar el FONDO;
- 56.3. La decisión motivada técnica y económicamente de la junta directiva de la sociedad administradora de liquidar el FONDO;
- 56.4. Cualquier hecho o situación que coloque a la sociedad administradora en imposibilidad definitiva de continuar desarrollando su objeto social;
- 56.5. Cuando el patrimonio del FONDO esté por debajo del monto mínimo señalado en el artículo 9º del presente reglamento.
- 56.6. La toma de posesión de la sociedad administradora, la orden de desmonte de operaciones o de liquidación del FONDO por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia;
- 56.7. No contar con mínimo diez inversionistas después de pasados los seis primeros meses de operación;
- 56.8. No cumplir con lo establecido en el artículo 3.1.1.6.2 del Decreto 2555 de 2010. Esta causal podrá ser enervada durante un período máximo de dos (2) meses
- 56.9. Las demás establecidas en las normas vigentes.

PARÁGRAFO PRIMERO. Cuando se presente alguna de las causales de liquidación previstas anteriormente, la sociedad administradora deberá comunicarla a más tardar al día hábil siguiente a la ocurrencia, a los inversionistas, a través publicación en la página Web www.fidupopular.com.co , e inmediatamente a la Superintendencia Financiera de Colombia por medio escrito.

ARTÍCULO 57º.- PROCEDIMIENTO: La liquidación del FONDO se ajustará al siguiente procedimiento:

- 57.1. A partir de la fecha del acaecimiento de la causal de liquidación y mientras esta subsista, el FONDO no podrá constituir nuevas participaciones ni atender redenciones. Adicionalmente, cuando haya lugar, se suspenderá la negociación de los valores emitidos por el FONDO, hasta que no se enerve la causal;
- 57.2. Cuando la causal de liquidación sea distinta de las consagradas en los en los numerales 1 y 2 del artículo 3.1.2.2.1 del Decreto 2555 de 2010, la sociedad

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

administradora 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;

- 57.3.** 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;
- 57.4.** En el evento de que la liquidación haya ocurrido con base en las causales previstas en los numerales 3 y 4 del artículo 3.1.2.2.1 Decreto 2555 de 2010, la asamblea de inversionistas podrá decidir si entrega la administración del FONDO a otra sociedad legalmente habilitada para administrar fondos de inversión, caso en el cual se considerará enervada la respectiva causal de liquidación. En este caso, la asamblea deberá establecer las fechas y condiciones en las que se realizará el traspaso del FONDO al administrador seleccionado.
- 57.5.** Acaecida la causal de liquidación si la misma no es enervada, la asamblea de inversionistas deberá decidir si la sociedad administradora desarrollará el proceso de liquidación o si se designará un liquidador especial. En caso de que la asamblea no designe una persona, se entenderá que la sociedad administradora adelantará la liquidación.
- 57.6.** El liquidador deberá obrar con el mismo grado de diligencia, habilidad y cuidado razonables que los exigidos para la sociedad administradora de fondos de inversión colectiva
- 57.7.** El liquidador procederá inmediatamente a liquidar todas las inversiones que constituyan el portafolio del FONDO, en un término no mayor a un (1) año Vencido este término, si existieren activos cuya realización no hubiere sido posible, la Asamblea de Inversionistas deberá reunirse en un lapso no mayor a cuatro (4) meses. La Asamblea deberá evaluar el informe detallado que deberá presentar el liquidador sobre las gestiones realizadas hasta la fecha, y podrá:
- a) Otorgar el plazo que estime conveniente para que el liquidador continúe con la gestión de liquidación de las inversiones pendientes, en cuyo caso la Asamblea deberá acordar

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

las fechas en que el liquidador presentará a los inversionistas de forma individual y/o a la Asamblea, informes sobre su gestión. La Asamblea podrá prorrogar el plazo inicialmente otorgado en el evento en que los activos no se hayan podido liquidar en el plazo inicial hasta por un (1) año y, en todo caso, mediando informe detallado del liquidador sobre las gestiones realizadas.

- b) Solicitar al liquidador que los activos sean entregados a los inversionistas en proporción a sus participaciones. La Asamblea podrá reunirse en cualquier tiempo y hacer la solicitud mencionada en este literal.
- c) Tomar las decisiones que considere pertinentes para lograr la liquidación de las inversiones y la adecuada protección de los derechos de los inversionistas".

57.8. Una vez liquidadas todas las inversiones se procederá de inmediato a cancelar a los inversionistas las participaciones, en un término que no podrá exceder de quince (15) días hábiles siguientes al vencimiento del plazo previsto en el numeral 57.7 del presente artículo.

57.9. No obstante lo anterior, se podrán efectuar pagos parciales a todos los inversionistas, a prorrata de sus alícuotas, con los dineros que se obtengan en el proceso liquidatorio y que excedan el doble del pasivo externo del FONDO, si lo hubiere, con corte al momento de hacerse la distribución;

57.10. Si vencido el período máximo de pago de las participaciones, existieren sumas pendientes de retiro, se seguirá el siguiente procedimiento:

57.11. La sociedad administradora abonará los recursos correspondientes a los inversionistas a las cuentas bancarias informadas;

57.12. 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; y

57.13. La sociedad administradora y el revisor fiscal de la sociedad administradora deberán certificar que concluyó el proceso de liquidación y que los recursos fueron reintegrados adecuadamente a los inversionistas.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

Si realizadas las diligencias de convocatoria no fuere posible reunir a la asamblea de inversionistas, el liquidador deberá presentar su informe final a la Superintendencia Financiera de Colombia y en todo caso lo enviará a la última dirección registrada de los inversionistas, por los medios que establezca el reglamento.

CAPÍTULO XI. MODIFICACIONES AL REGLAMENTO

ARTÍCULO 58º.-APROBACIÓN DE LAS MODIFICACIONES: Las reformas al presente reglamento deberán ser aprobados por la Junta Directiva de la sociedad administradora y enviadas a la Superintendencia Financiera de Colombia de forma previa a su entrada en vigencia. Estas reformas deberán ser comunicadas a todos los casos en el sitio web de la sociedad administradora.

Cuando dichas reformas impliquen modificaciones o afectación de los derechos económicos de los inversionistas, deberán ser previamente aprobadas por la Superintendencia Financiera de Colombia y deberán ser informadas a los inversionistas mediante una publicación a través del diario EL TIEMPO o en su defecto el que tenga amplia circulación a nivel 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 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.

Los cambios que impliquen modificaciones a los derechos económicos de los inversionistas, sólo serán oponibles a dichos inversionistas una vez se cumpla el término de un (1) mes a que hace referencia el siguiente artículo.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

ARTÍCULO 59º.-DERECHO DE RETIRO: Los inversionistas que lo manifiesten formalmente, podrán solicitar la redención de sus participaciones, sin que por este hecho se genere 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 que se dirija al inversionista, en los términos del artículo anterior.

ARTICULO 60º.-CODIGO DE BUEN GOBIERNO: La Junta Directiva de FIDUCIARIA POPULAR S.A, en cumplimiento de su deber legal y estatutario de dirigir y trazar las políticas generales de Buen Gobierno de la entidad, ha compilado y sistematizado la normatividad legal, reglamentaria, estatutaria y administrativa, así como las políticas internas y mejoras prácticas en materia de buen gobierno; para el conocimiento general de nuestro clientes este código se encontrara en nuestra página web www.fidupopular.com.co/Link Nuestra Compañía/parte inferior izquierda link Código de Buen Gobierno.

CAPÍTULO XII.- DESIGNACIÓN DEL CUSTODIO

La sociedad administradora ha designado a CITI TRUST, para que ejerza las funciones de custodio de los valores que integren el portafolio del Fondo de Inversión de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010. CITI TRUST es una sociedad fiduciaria debidamente autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia para ejercer esa actividad.

ARTÍCULO 61º Funciones y Obligaciones del Custodio

Las funciones y obligaciones a cargo del Custodio son las siguientes:

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

1. Cuidado y Vigilancia de Valores y Recursos de dinero, bajo la prestación de servicios obligatorios establecidos por el Decreto 1243 de 2013.
2. Administración de derechos patrimoniales.
3. Todas las establecidas en el contrato de Custodia suscrito entre las partes.

ARTÍCULO 62º Facultades y Derechos del Custodio

Las facultades y derechos del Custodio son las siguientes:

1. Intercambiar información con las entidades autorizadas en temas relacionados directamente con las órdenes de transferencia derivadas de operaciones adelantadas en el mercado o con la prevención y control de lavados de activos y financiación del terrorismo.
2. Administrar los contratos que se suscriban con entidades autorizadas, cuyo objeto sea el depósito y administración de los valores.
3. Todas las establecidas en el contrato de Custodia suscrito entre las partes.

ARTÍCULO 63º Metodología de Cálculo de la Remuneración y Forma de Pago

La sociedad administradora del Fondo de Inversión Colectiva Rentar 30 pagará al custodio de manera mensual por la custodia de los valores manejados por el Fondo una suma generada a partir de los siguientes conceptos:

- Porcentaje sobre el volumen de los activos administrados en el Fondo de Inversión.
- Valor fijo por transacciones de títulos pertenecientes al Fondo y por la realización del cobro de rendimientos de títulos pertenecientes al Fondo de Inversión.
- Mantenimiento del Fondo de Inversión.
- Todos aquellos otros conceptos que se establezcan en el respectivo contrato, así como las adiciones y modificaciones al mismo.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

El domicilio del custodio en Bogotá es carrera 9ª No 99-02 piso 3, su página web___
www.cititrust.com.co y sus teléfonos de contactos son 4854000 ó 6394017.

CAPÍTULO XIII. DISTRIBUCIÓN.

ARTÍCULO 64º Medios de Distribución del Fondo de Inversión Colectiva

La sociedad administradora, distribuye el Fondo de Inversión Colectiva Rentar 30 directamente a través de su propia fuerza comercial o asesores comerciales;

El contrato de uso de red vigente no contempla la delegación de la actividad de distribución del fondo.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

ARTÍCULO 65º Deber de Asesoría Especial

La sociedad administradora es responsable cumplir y prestar el deber de asesoría especial al cliente inversionista, durante las etapas de promoción, vinculación, vigencia y redención de las participaciones en el respectivo FIC, así como en cualquier momento que el cliente inversionista de manera expresa lo solicite, y cuando sobrevenga una circunstancia que afecte de manera sustancial la inversión.

En este sentido la sociedad administradora realizará las Actividades de Promoción, Distribución y Gestión del Fondo de manera directa a través de su fuerza de ventas, sin perjuicio de los contratos de uso de red o corresponsalía, los cuales, en ningún caso, incluyen la delegación de tales actividades, razón por la cual la sociedad administradora adelantará directamente los programas de capacitación correspondiente.

Siendo así las cosas, la sociedad administradora para cada una de las etapas ha definido protocolos estrictos, que contienen las pautas mínimas que debe cumplir la fuerza de ventas, promotores y/o asesores comerciales, en cada etapa, a saber:

Etapas de promoción: En esta etapa los funcionarios asignados deberán atender las siguientes pautas:

- a) Identificarse como funcionario de la sociedad administradora, exhibiendo su respectiva identificación que lo acredite como tal.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

- b) Entregar y presentar a los potenciales inversionistas toda la información necesaria y suficiente para conocer las características y los riesgos del Fondo.
- c) Evitar hacer afirmaciones que puedan conducir a apreciaciones falsas, engañosas o inexactas sobre el Fondo, su objetivo de inversión, el riesgo asociado, gastos, o cualquier otro aspecto.
- d) Verificar que el inversionista conozca, entienda y acepte el prospecto del Fondo.
- e) Entregar el prospecto del Fondo de Inversión y verificar el debido entendimiento del mismo.

Etapa de vinculación: Cuando el potencial cliente ha tomado la decisión de inversión, se le presentará el Reglamento del Fondo, el formato de vinculación y los formatos de la encuesta para definir el tipo de cliente y perfil de riesgo, En este punto el funcionario deberá verificar el entendimiento del producto, para lo cual presentará un cuestionario que el cliente deberá diligenciar, en el que se realizarán preguntas puntuales relacionadas con el Fondo. El funcionario deberá explicar el deber de asesoría y el derecho que le asiste a tener tal apoyo y se le entregará el nombre del funcionario de contacto a quien podrá realizar todo tipo de consulta acerca del producto, las dudas, la asesoría y el acompañamiento que requiera.

El funcionario deberá advertir que el derecho a obtener asesoría especializada es permanente durante la vigencia de la inversión, lo que incluye el momento de redención de su participación.

El deber de asesoría especializada será cumplido en todos los casos por medio de un profesional debidamente certificado por un organismo de autorregulación en el área de fondos

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

de inversión colectiva, e inscrito en el RNPMV, con independencia del medio empleado para la distribución del FIC.

Durante la vigencia de la inversión: La sociedad administradora, a través de su página web, mantendrá publicada información actualizada, clara y oportuna acerca del cumplimiento al deber de asesoría especial, indicando los cambios que se presenten y mantendrá mensajes de recordación en relación con el derecho a acceder a tal información, indicando que el deber se extiende durante toda la vigencia de la inversión. Así mismo incluirá en los extractos de cuentas, mensajes alusivos al derecho de obtener asesoría especial en todo momento, indicando la forma de acceder a la misma.

Durante la etapa de redención de la participación: Es deber de la sociedad administradora, atender en forma oportuna las solicitudes de redención de participaciones, indicando de forma clara y precisa la forma en que se realizó el cálculo para determinar el valor de los recursos a ser entregados al inversionista.

Parágrafo: Para la elaboración de la documentación anunciada y en los mensajes publicados en la página web, indicados en la presente cláusula, se tendrá en cuenta lo dispuesto en el numeral 2° del Título VI de la parte III de la Circular Básica Jurídica, en los casos descritos en dicha norma.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

CAPÍTULO XIV. FUSIÓN Y CESIÓN

ARTÍCULO 66º Procedimiento para la Fusión. El fondo de inversión colectiva, podrá fusionarse con uno o más fondos, pertenezcan o no a familias de fondos de inversión colectiva, siempre que se adelante el siguiente procedimiento:

1. Elaboración del proyecto de fusión con la siguiente información: a) Los datos financieros y económicos de cada uno de los fondos de inversión colectiva objeto de la fusión, con sus respectivos soportes, y b) Un anexo explicativo sobre los mecanismos que se utilizarán para nivelar el valor de la unidad de los fondos de inversión colectiva a fusionar, incluyendo la relación de intercambio.
2. Aprobación del proyecto de fusión por la Junta Directiva de la sociedad administradora de fondos de inversión colectiva involucrada; en caso de existir varias sociedades administradoras deberá ser aprobado por las juntas directivas correspondientes.
3. Una vez aprobado el compromiso se deberá realizar la publicación en el diario EL TIEMPO del resumen del compromiso de fusión.
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 hábiles al 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. 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 de solicitar la redención de sus participaciones consagrado en el inciso tercero del artículo 3.1.1.9.6 del Decreto 2555 de 2010, en cuyo caso, el término de un (1) mes se contará desde el día de la celebración de la asamblea de inversionistas.
5. Una vez aprobado el compromiso de fusión por las asambleas de inversionistas, se informará a la Superintendencia Financiera de Colombia de dicho

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

compromiso, mediante comunicación escrita a la cual se deberá anexar el proyecto de fusión aprobado y las actas resultantes de las asambleas y reuniones de juntas directivas.

Parágrafo 1. En caso de que, por virtud de la fusión, resulte un nuevo fondo de inversión, este deberá ajustarse a lo previsto en esta Parte del presente decreto.

Parágrafo 2. El procedimiento establecido en el presente artículo deberá ser aplicado en todos los casos de cambio de la sociedad administradora en que no medie la decisión de los inversionistas.

Parágrafo 3. Cuando la fusión de dos o más fondos de inversión colectiva se realice entre fondos administrados por diferentes sociedades administradoras de fondos de inversión colectiva, dicha fusión deberá ser autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

ARTÍCULO 67º. Procedimiento para la Cesión. La sociedad administradora del fondo de inversión colectiva podrá ceder la administración del 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:

1. La cesión deberá ser autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.
2. El cesionario debe anexar a la solicitud de autorización la documentación a que se refieren los numerales 3, 5 y 6 del artículo 3.1.1.3.2 del Decreto 2555 de 2010.
3. El cedente y el cesionario podrán tener naturaleza jurídica distinta.
4. Autorizada la cesión por la Superintendencia Financiera de Colombia, deberá informarse a los inversionistas participantes, en la forma prevista en el artículo 3.1.1.9.6 del Decreto 2555 de 2010 para las modificaciones al reglamento.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

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 ejercer el derecho de solicitar la redención de sus participaciones consagrado en el inciso tercero del artículo 3.1.1.9.6 del Decreto 2555 de 2010, sin que por este hecho se genere sanción ni penalidad de ningún tipo.

“Las obligaciones de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA. 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 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 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”.

PRECISIONES ESPECIALES

El prospecto deberá guardar concordancia con el reglamento a efecto de que los inversionistas puedan tomar decisiones razonables a partir de su lectura y comprensión.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.

*Sin perjuicio de lo anterior, la sociedad administradora deberá tener en cuenta el cumplimiento de las obligaciones y los deberes de atención a las prohibiciones y potenciales conflictos de interés que se puedan generar en sus relaciones de negocio conforme lo prevé la **Parte 3ª. del Decreto 2555 de 2010.,** en especial considerando los deberes de independencia en las decisiones de inversión que se adopten.*

Los resultados económicos de la inversión en la cartera colectiva dependen de la evolución de su portafolio y de circunstancias de mercado sobre las cuales el administrador realiza su gestión, por lo que la Superintendencia Financiera de Colombia no garantiza o avala rendimientos o utilidades.

“Las obligaciones de la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 al fondo de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para la FIDUCIARIA POPULAR S.A. 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 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 de la respectivo fondo de inversión colectiva”.