

INFORME DE RENDICION DE CUENTAS FONDO INVERSION COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA SURA RENTA FIJA COLOMBIA.

Periodo comprendido entre el 01 de enero del 2022 y el 30 de junio del 2022.

1. Aspectos Generales

El Fondo de Inversión Colectiva SURA RENTA FIJA COLOMBIA es de naturaleza abierta con pacto de permanencia. Los principios de diversificación y de dispersión del riesgo, seguridad y búsqueda de maximizar la rentabilidad, dentro de aquellos parámetros, constituirán los fundamentos de la Política de Inversión que utilizará la Sociedad Administradora en su labor de administración del Fondo de Inversión Colectiva.

El objetivo del Fondo de Inversión Colectiva es proporcionar a los inversionistas un instrumento de inversión enfocado en activos de renta fija emitidos principalmente en Colombia, con una rentabilidad esperada superior a la de un portafolio vista, con un perfil de riesgo moderado.

Los recursos entregados por los suscriptores del Fondo de Inversión Colectiva se destinarán a realizar inversiones en:

1. Títulos de deuda de emisores inscritos en el Registro Nacional del Valores y Emisores (RNVE) que cuenten con una calificación mínima local de AA- o equivalente emitida por una sociedad calificadoradora de riesgo autorizada por la SFC.
2. Títulos de deuda pública interna y externa, emitidos o garantizados por la Nación.
3. Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN, los cuales no requerirán calificación alguna, denominados en cualquier moneda.
4. Títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización de emisores inscritos en el Registro Nacional del Valores y Emisores (RNVE) que cuenten con una calificación mínima local de AA- o equivalente emitida por una sociedad calificadoradora de riesgo autorizada por la SFC.
5. Títulos de deuda emitidos en el exterior por emisores domiciliados en Colombia, estos serán admisibles cuando cuenten con una calificación que no sea inferior a grado de inversión otorgada por una sociedad calificadoradora reconocida internacionalmente.
6. Documentos participativos de inversión en otros fondos de inversión colectiva, fondos bursátiles, ETF's, fondos del exterior, incluso aquellos administrados, gestionados y distribuidos por la sociedad administradora.
7. Instrumentos derivados con fines de inversión de acuerdo con lo establecido en el artículo 3.1.1.4.6 del Decreto 2555 del 2010.

2. Informe Económico

CONTEXTO GLOBAL

Los mercados latinoamericanos se vieron afectados por los mayores temores de una recesión global y un discurso más agresivo por parte de la FED, presentando una mayor caída durante el mes de junio en comparación a las otras regiones dado el alto nivel de sensibilidad que presenta la región (ILF). Sin embargo, factores locales también explicaron el rendimiento del último mes, en particular lo político sumó volatilidad a los mercados locales. Brasil, siendo el mercado con mayor peso en el instrumento, también se vio afectado por nuevas discusiones en el Congreso, que implicarían mayor gasto por parte del Gobierno para hacer frente a los altos niveles de inflación, lo cual presionó las cuentas fiscales del país y así mismo, la bolsa.

CONTEXTO LOCAL

En Colombia La segunda vuelta de las elecciones presidenciales del país se celebraron el pasado 19 de junio. Gustavo Petro es el nuevo presidente electo del país, lo que representa un cambio a una ideología política de izquierda, contraria a la que había regido en Colombia desde hace varios periodos presidenciales. A pesar de la incertidumbre generada en el mercado por comentarios extremistas que ha mencionado el nuevo presidente, lo cierto es que se deberá enfrentar a un Congreso fragmentado, obligándolo a dialogar sus propuestas con otros partidos que repercutirá en la moderación de las reformas más radicales.

La actividad económica en abril sorprendió al alza, al presentar un crecimiento de 12% a/a versus el 9,6% que esperaba el mercado (datos no ajustados por factores estacionales). Este comportamiento estuvo explicado por las actividades terciarias, principalmente por el crecimiento del comercio al por mayor y al por menor. Dado que los indicadores líderes continúan señalando un consumo fuerte, el cual impulsó el crecimiento del primer trimestre de 2022, el equipo técnico del Banrep aumentó la proyección del PIB para 2022 de 5,0% a 6,3%.

3.2. Volatilidad del Fondo

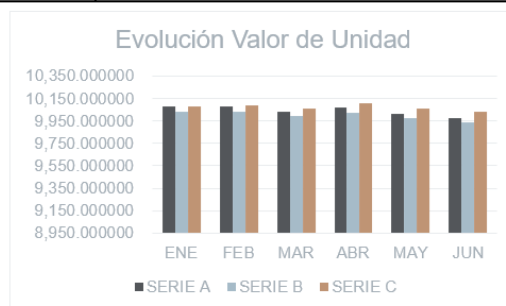
Volatilidad Histórica												
Serie	Último Mes		Últimos 6 meses		Año Corrido		Último año		Últimos 2 años		Últimos 3 años	
	jun-22	dic-21	jun-22	dic-21	jun-22	dic-21	jun-22	dic-21	jun-22	dic-21	jun-22	dic-21
A	1.83%	N/A	1.34%	N/A	1.34%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
B	1.83%	N/A	1.34%	N/A	1.34%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
C	1.80%	N/A	1.33%	N/A	1.34%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

3.3. Evolución Valor Unidad y Valor del Fondo.

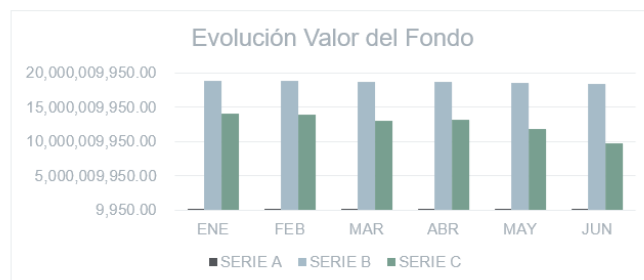
El valor de la unidad tuvo una caída durante el periodo explicada por los retiros del último mes. El valor de la unidad en este semestre para la serie A pasó de 10082.909417 a 9973.026448, la serie B inició en enero en 10035.257554 y terminó en 9993.943999 y la serie C pasó de 10081.345178 a 10032.685992.

En cuanto a AUM, el valor del fondo presentó una caída del 2 y 30% en las series B y C respectivamente, sin embargo, la serie A tuvo un incremento significativo del 1831% al pasar de 6,049,745.65 en el mes de enero a 116,814,878.69 en el mes de junio del presente año.

Evolución del Valor de la Unidad			
MES	SERIE A	SERIE B	SERIE C
ENE	10,082.909417	10,035.257554	10,081.345178
FEB	10,077.731983	10,031.622309	10,087.683636
MAR	10,034.182183	9,989.945347	10,056.801454
ABR	10,068.748138	10,025.983966	10,103.800551
MAY	10,013.669867	9,972.756531	10,060.836596
JUN	9,973.026448	9,933.943999	10,032.685992
Variación	-1.09%	-1.01%	-0.48%



Evolución Valor del Fondo			
MES	SERIE A	SERIE B	SERIE C
ENE	6,049,745.65	18,793,618,542.32	14,108,005,566.60
FEB	6,046,639.19	18,786,810,604.50	13,956,869,609.93
MAR	6,020,509.31	18,708,759,699.84	13,072,735,191.49
ABR	95,943,517.83	18,776,251,347.18	13,213,623,887.42
MAY	117,290,938.47	18,487,718,785.06	11,867,128,020.26
JUN	116,814,878.69	18,415,767,246.05	9,781,882,072.78
Variación	1831%	-2%	-30%



4. Composición del Portafolio.

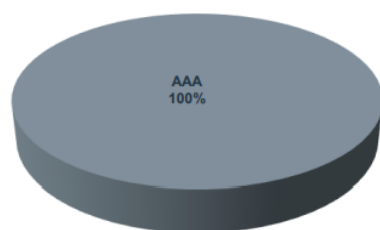
La estrategia del fondo ha estado enfocada en posiciones de renta fija y en liquidez, manteniendo un porcentaje de los recursos de los clientes en cuentas de ahorros, alocados en bancos de primera línea en el país.

El portafolio cerró el primer semestre del 2022 con el 93% del valor del fondo invertido en renta fija, distribuidos así: el 35% en IPC, 31% en IBR y 22% de títulos tasa fija. El porcentaje restante se distribuye en liquidez y fondos de inversión colectiva con un 8% y 4% respectivamente, incrementando el porcentaje de inversión en IPC e IBR y disminuyendo en títulos de tasa fija y fondos de inversión colectiva con respecto a la distribución a cierre del 2021.

La composición por activo muestra que el portafolio estuvo invertido en 93% y la participación del 7% en disponible corresponde a los recursos en cuentas bancarias, que durante el periodo fue acorde a las necesidades de liquidez del Fondo.

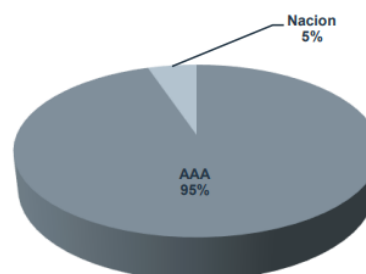
Junio 2022

Composición portafolio por Calificación



Diciembre 2021

Composición portafolio por Calificación



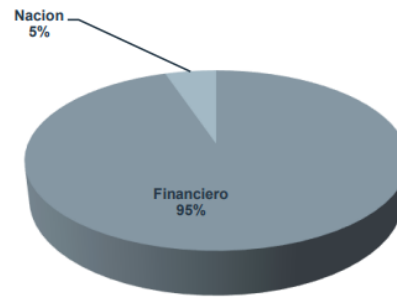
Junio 2022

Composición portafolio por Sector económico



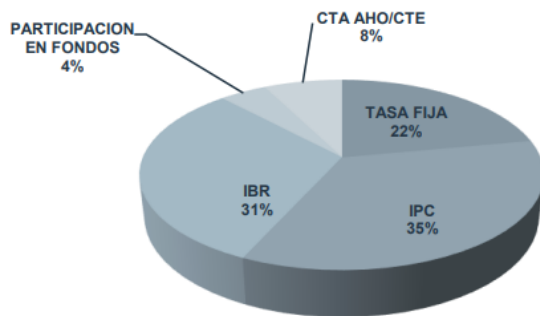
Diciembre 2021

Composición portafolio por Sector económico



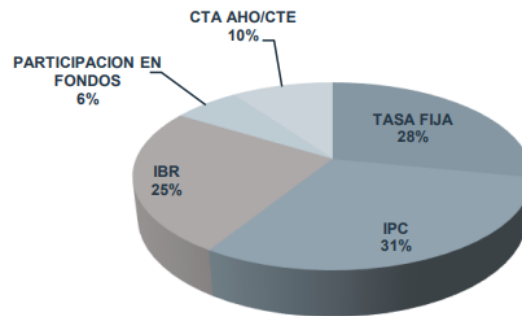
Junio 2022

Composición del portafolio por tipo de renta



Diciembre 2021

Composición del portafolio por tipo de renta



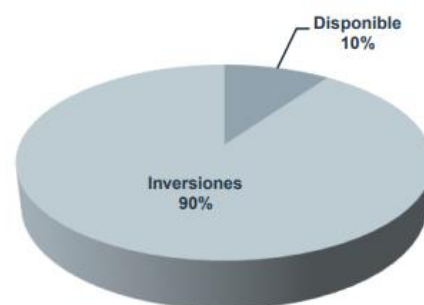
Junio 2022

Composición del activo del fondo



Diciembre 2021

Composición del activo del fondo



5. Estados Financieros

Activo: El valor de los activos del fondo fue de \$ 28,334,859 al cierre del primer semestre del 2022, representado principalmente en las Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos Representativos de Deuda con un 88% de participación.

Pasivo: El valor del pasivo fue de \$ 20,395 al cierre del primer semestre del 2022, representado en las Comisiones y Honorarios pagadas a la sociedad administradora.

Patrimonio: El valor del patrimonio fue \$ 28,314,464 al cierre del primer semestre del 2022.

Ingresos: El valor de los ingresos del fondo por operaciones ordinarias fue de \$ 2,335,485 al cierre del primer semestre del 2022, en donde los ingresos más representativos fueron por Valoración de Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda con un 98% de participación.

Gastos: El gasto operacional del fondo fue de \$ 2,370,025 al cierre del primer semestre del 2022, en donde los gastos más representativos fueron por Valoración de Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda con un 95% de participación.



FIDUCIARIA

INVESTMENT MANAGEMENT

FIDUCIARIA SURA S.A.

FONDO DE INVERSION COLECTIVA RENTA FIJA COLOMBIA (9-1-101471)

Estados Financieros de Situación Financiera Condensados Intermedio

Al 30 de junio de 2022

(Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

	30 de junio de 2022	v
Activo		
Efectivo	\$ 2,124,960	7%
Inversiones		
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos Representativos de Deuda	24,943,835	88%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Patrimonio	1,266,064.00	4%
	<u>26,209,899</u>	<u>93%</u>
Total Activos	\$ 28,334,859	100%
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo		
Instrumentos Financieros a Valor razonable		
Cuentas por Pagar		
Comisiones y Honorarios	20,395	0%
Total Pasivos	<u>20,395</u>	<u>0%</u>
Patrimonio		
Participaciones en Fondos de Inversión Colectiva	28,314,464	100%
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 28,334,859	100%



FIDUCIARIA SURA S.A.
FONDO DE INVERSION COLECTIVA RENTA FIJA COLOMBIA (9-1-101471)

Estado de Resultado y Otro Resultado Integral Intermedio
 Por el semestre terminado al 30 de junio de 2022
 (Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

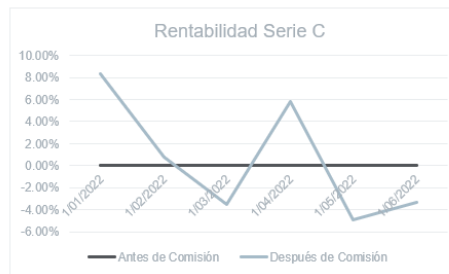
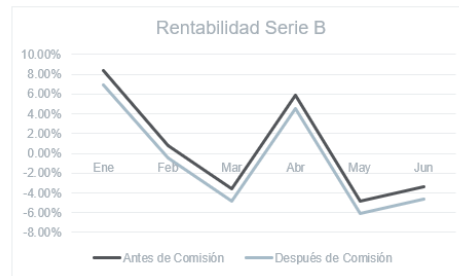
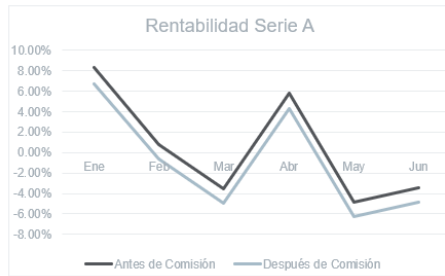
	01 de enero a 30 de junio de 2022	v
Ingresos de Operaciones Ordinarias		
Ingresos Financieros Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses	\$ 6,710	0%
Por Valoración de Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	2,283,730	98%
Por Valoración de Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio	40,212	2%
Por Venta de Inversiones	4,833	0%
Total Ingresos de Operaciones Ordinarias	2,335,485	100%
Total Otros Ingresos de Operaciones		
Total Ingresos	2,335,485	100%
Gastos de Operaciones		
Comisiones	\$ 124,906	5%
Valoración de Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	2,220,805	95%
Valoración de Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio	11,655	0%
Por venta de Inversiones	1,149	0%
Servicios de Administración e Intermediación Custodio	11,511	0%
Total Gastos por actividades ordinarias	2,370,025	
Otros Gastos		
Honorarios	14,280	1%
Impuestos y Tasas	517	0%
Diversos	649	0%
Total Otros Gastos	15,447	1%
Total Gastos	2,385,472	102%
Resultados del Ejercicio	\$ (49,987)	-2%
Resultados Integrales del Ejercicio	\$ (49,987)	-2%

6. Gastos

Los gastos de funcionamiento están acordes con lo estipulado en el Decreto 2555 de 2010 y en concordancia con el reglamento del fondo

6.1. Rentabilidad Antes y Después de Comisión Fiduciaria

El diferencial entre la rentabilidad antes y después de comisión, muestra que la remuneración de la sociedad administradora no tuvo modificaciones durante la vigencia del periodo. Esto corresponde a la comisión de administración del 1.50 % para la serie A, 1.30% para la serie B, y 0 para la serie C y los gastos propios de funcionamiento contemplados en el reglamento y descritos anteriormente



Serie A

Empresa	SubFondo	Fecha	Rentabilidad 30 Días	comision Admon	Rentabilidad Bruta
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-A	31/01/2022	6.73%	1.50%	8.34%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-A	28/02/2022	-0.67%	1.50%	0.82%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-A	31/03/2022	-4.97%	1.50%	-3.55%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-A	30/04/2022	4.27%	1.50%	5.84%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-A	31/05/2022	-6.25%	1.50%	-4.85%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-A	30/06/2022	-4.83%	1.50%	-3.40%

Serie B

Empresa	SubFondo	Fecha	Rentabilidad 30 Días	comision Admon	Rentabilidad Bruta
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-B	31/01/2022	6.95%	1.30%	8.34%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-B	28/02/2022	-0.47%	1.30%	0.82%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-B	31/03/2022	-4.78%	1.30%	-3.55%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-B	30/04/2022	4.48%	1.30%	5.84%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-B	31/05/2022	-6.08%	1.30%	-4.85%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-B	30/06/2022	-4.63%	1.30%	-3.39%

Serie C

Empresa	SubFondo	Fecha	Rentabilidad 30 Días	comision Admon	Rentabilidad Bruta
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-C	31/01/2022	8.34%	0.00%	8.34%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-C	28/02/2022	0.82%	0.00%	0.82%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-C	31/03/2022	-3.55%	0.00%	-3.55%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-C	30/04/2022	5.84%	0.00%	5.84%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-C	31/05/2022	-4.89%	0.00%	-4.89%
Fiduciaria Sura S.A.	FIC RENTA FIJA COLOMBIA-C	30/06/2022	-3.35%	0.00%	-3.35%

6.2. Composición del gasto

Serie A

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
ADMON FONDO INVERSION COLECTIVA	93.82%	96.73%	96.78%	0.00%	88.79%	83.63%
SERVICIOS BANCARIOS	1.56%	3.04%	3.03%	2.60%	1.52%	1.77%
IMPUESTOS	0.22%	0.22%	0.19%	0.97%	0.00%	0.24%
REVISORIA FISCAL Y AUDITORIA EXTERNA	4.40%	0.00%	0.00%	6.27%	9.68%	14.36%
CUSTODIA DE VALORES O TITULOS	0.00%	0.00%	0.00%	90.15%	0.00%	0.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Serie B

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
ADMON FONDO INVERSION COLECTIVA	92.94%	96.25%	96.30%	68.20%	87.38%	81.59%
SERVICIOS BANCARIOS	1.78%	3.49%	3.48%	0.83%	1.72%	1.99%
IMPUESTOS	0.25%	0.25%	0.22%	0.31%	0.01%	0.27%
REVISORIA FISCAL Y AUDITORIA EXTERNA	5.03%	0.00%	0.00%	2.00%	10.90%	16.15%
CUSTODIA DE VALORES O TITULOS	0.00%	0.00%	0.00%	28.67%	0.00%	0.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Serie C

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
ADMON FONDO INVERSION COLECTIVA	0.00%	0.00%	0.00%	0.23%	0.00%	0.00%
SERVICIOS BANCARIOS	25.20%	93.21%	94.14%	2.60%	13.60%	10.83%
IMPUESTOS	3.56%	6.79%	5.86%	0.97%	0.04%	1.48%
REVISORIA FISCAL Y AUDITORIA EXTERNA	71.23%	0.00%	0.00%	6.26%	86.36%	87.69%
CUSTODIA DE VALORES O TITULOS	0.00%	0.00%	0.00%	89.95%	0.00%	0.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

El gasto más representativo del fondo fue la comisión por Administración del Fondo de Inversión Colectiva, seguida de las comisiones provenientes de servicios bancarios y en algunas series el valor de custodia.

METODOLOGÍA DE CÁLCULO DE LA REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Para efectos de cálculo del valor de la comisión que cobra la Sociedad Administradora del Fondo, se aplica la siguiente fórmula:

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

7. Gestión de Riesgos

<p>Riesgo de Crédito</p>	<p>Definición: Es la posibilidad de que el Fondo de Inversión Colectiva incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de un deudor o emisor de un título.</p> <p>Gestión del Periodo: El equipo de Análisis de Riesgo de Crédito es responsable de evaluar y calificar los diferentes emisores del mercado público de valores en los cuales invierte el Fondo, según su apetito de riesgo. Así, las inversiones realizadas en emisores locales cuentan con un análisis de crédito a través de modelos propietarios cuantitativos y cualitativos, que permiten calificar el riesgo de las inversiones y medir la probabilidad de incumplimiento de los emisores. El Fondo también puede hacer inversiones en títulos de deuda emitidos por la Nación, en cuyo caso se considera riesgo soberano.</p> <p>De igual manera, el equipo de Análisis de Riesgo mantiene el monitoreo permanente de los emisores locales incluidos en el portafolio del Fondo, validando permanentemente a través de indicadores financieros y/o noticias de industria, macroeconómicas locales y/o internacionales, y particulares de cada emisor, que puedan impactar las inversiones y el perfil de riesgo de los emisores.</p> <p>En el periodo no se presentó deterioro en los emisores del portafolio que impliquen un riesgo incremental del riesgo de crédito.</p>														
<p>Riesgo de Mercado</p>	<p>Definición: Es la pérdida potencial del valor de los activos del fondo de inversión colectiva, como consecuencia de movimientos adversos en los precios de los instrumentos financieros en los que se mantienen inversiones.</p> <p>Gestión del Periodo: El nivel de exposición a este riesgo es inherente a la naturaleza del Fondo, para controlarlo, la Fiduciaria cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) que contempla las disposiciones regulatorias emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y que se encuentra documentado en el Manual de de Riesgo de Mercado. Para cuantificar las pérdidas esperadas derivadas de la exposición al riesgo de mercado, Fiduciaria SURA implementa el Modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual se detalla en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) y el cual es el oficial.</p> <p>Para el cálculo del Valor en Riesgo regulatorio se tienen en cuenta los cuatro módulos definidos por la SFC, los cuales son: Riesgo de tasa de interés, Riesgo de tasa de cambio, Riesgo de precio de acciones y Riesgo de carteras colectivas. Para cada tipo de riesgo se halla la exposición para cada uno de los factores de riesgo asociados, los cuales se agregan en función de la correlación que existe entre ellos, para ello se suma el VaR de cada factor de acuerdo con los coeficientes de correlación dados mensualmente por la SFC, así como la matriz de choques para el cálculo del Valor en riesgo.</p> <p>Los componentes principales 1, 2 y 3 señalados en las categorías de tasa de interés en pesos, UVR y moneda extranjera (tesoros) describen los choques de tasa paralelo, de pendiente y convexidad respectivamente y se comportan como factores de riesgo independientes.</p> <p>Para generar la exposición total al riesgo de mercado del FIC, es necesario calcular el VeR del portafolio diversificado de la siguiente manera:</p> $VeR = \sqrt{VeR_{individual} * \rho * VeR'_{individual}}$ <p>Donde: VeR: Valor en riesgo diversificado del portafolio. VeR individual: Vector de valores en riesgo por cada factor. ρ : Matriz de Correlación de los factores</p> <p>A continuación, se presenta la exposición del Fondo a cada uno de los factores de riesgo y el Valor en Riesgo correlacionado del portafolio al cierre del 30 de junio de 2022</p> <table border="1" data-bbox="479 1654 1360 1906"> <tr> <td>TASA DE INTERES CEC PESOS - COMPONENTE 1</td> <td>28,226,860.07</td> </tr> <tr> <td>TASA DE INTERES CEC PESOS - COMPONENTE 2</td> <td>12,882,982.08</td> </tr> <tr> <td>TASA DE INTERES CEC PESOS - COMPONENTE 3</td> <td>4,371,556.12</td> </tr> <tr> <td>TASA DE INTERES DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)</td> <td>1,405,163.00</td> </tr> <tr> <td>TASA DE INTERES DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)</td> <td>13,493,807.12</td> </tr> <tr> <td>TASA DE INTERES IPC</td> <td>659,402,493.67</td> </tr> <tr> <td>CARTERAS COLECTIVAS</td> <td>6,301,862.81</td> </tr> </table> <p>El Valor en Riesgo del Fondo se ubicó en \$651,319,861.88, cifra que representa el 2.3% del valor activo. Además de la metodología regulatoria, Fiduciaria Sura cuenta con una metodología interna para medir la exposición al riesgo de mercado. Dicha metodología es un VAR paramétrico con volatilidad EWMA con factor de decaimiento que da mayor peso a la volatilidad más reciente. La metodología calcula el nivel de riesgo a un 95% de confianza de los fondos con activos tradicionales con los peer groups de la respectiva categoría. Se generan alertas mínimas y máxima por cada categoría a la que pertenecen nuestros fondos, como se muestran a continuación:</p>	TASA DE INTERES CEC PESOS - COMPONENTE 1	28,226,860.07	TASA DE INTERES CEC PESOS - COMPONENTE 2	12,882,982.08	TASA DE INTERES CEC PESOS - COMPONENTE 3	4,371,556.12	TASA DE INTERES DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	1,405,163.00	TASA DE INTERES DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	13,493,807.12	TASA DE INTERES IPC	659,402,493.67	CARTERAS COLECTIVAS	6,301,862.81
TASA DE INTERES CEC PESOS - COMPONENTE 1	28,226,860.07														
TASA DE INTERES CEC PESOS - COMPONENTE 2	12,882,982.08														
TASA DE INTERES CEC PESOS - COMPONENTE 3	4,371,556.12														
TASA DE INTERES DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	1,405,163.00														
TASA DE INTERES DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	13,493,807.12														
TASA DE INTERES IPC	659,402,493.67														
CARTERAS COLECTIVAS	6,301,862.81														

	<ul style="list-style-type: none"> Alerta mínima: Cuartil 25% - 1 desviación estándar de la distribución de valores del VaR de la categoría. Alerta máxima: Cuartil 75% + 1 desviación estándar de la distribución de valores del VaR de la categoría, a las cuales se les hace seguimiento de la mano del equipo de inversiones. <p>A 30/06/2022 El Valor en Riesgo interno del Fondo se ubicó en 0.7%, acorde al nivel de riesgo de su categoría. Como mecanismo adicional para monitorear la exposición al riesgo de mercado el equipo de riesgo evalúa frecuentemente el cumplimiento a la política de inversión del FIC.</p> <p>Por otro lado, y como parte fundamental de la administración de riesgo de mercado, el equipo de riesgos presenta reportes periódicos a diferentes instancias como el Comité de Riesgos y la Junta Directiva de la Sociedad.</p>
Riesgo de Liquidez	<p>Definición: Es la probabilidad de que el Fondo no cuente con la liquidez suficiente para atender los vencimientos contractuales requeridos por los clientes o que no pueda vender sus inversiones directas y/o participaciones en otros fondos de inversión en el plazo requerido para atenderlos, o que deba hacerlo materializando pérdidas inusuales debido a que las ventas se efectúen a un precio por debajo del mercado.</p> <p>Gestión del Periodo: El Fondo cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL) según la establecido por la normatividad específicamente en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera y se contempla en el Manual de Riesgo de Liquidez. Para cuantificar la exposición al riesgo de liquidez, Fiduciaria SURA calcula el Indicador de Riesgo de Liquidez IRL, entendido como la relación entre el Máximo Retiro Posible – MRP y los Activos Líquidos ajustados por Mercado – ALM, donde el MRP esta medido como un VAR paramétrico al 95% con volatilidad EWMA de los movimientos del fondo. La metodología anteriormente descrita es la no objetada por la SFC para los fondos abiertos con pacto de permanencia. La metodología interna incluye también el cálculo del IRL ante escenarios de estrés donde se retira un determinado % del fondo o ante la salida de los principales clientes. La consistencia de la metodología se lleva a cabo a través de pruebas de backtesting.</p> <p>A 30 de junio de 2022 el indicador se clasifico en un riesgo insignificante dado que con los activos líquidos se puede atender oportunamente los retiros proyectados. Los resultados fueron los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> Activos Líquidos \$23,092,879,365.49 MRP: \$1,532,113,508.78 Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) – Razón: 0.0663 <p>Finalmente, y como parte fundamental de la administración de riesgo de liquidez, el equipo de riesgos presenta reportes periódicos a diferentes instancias como el Comité de Riesgos y la Junta Directiva de la Sociedad.</p>
Riesgo Operativo	<p>Definición: Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional, asociados a tales factores.</p> <p>Gestión del Periodo: La fiduciaria cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), acorde con su estructura, tamaño, objeto social y actividades de apoyo, compuesto por políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, órganos de control, plataforma tecnológica, registro de eventos de riesgo operativo, divulgación de información y capacitación mediante los cuales se busca obtener una efectiva mitigación del riesgo operativo al que se encuentran expuestos los activos que conforman el portafolio del Fondo y el Fondo de Inversión Colectiva mismo.</p>
Riesgo de Contraparte	<p>Definición: Es la posibilidad de asumir pérdidas como consecuencia de que una contraparte incumpla total o parcialmente un compromiso adquirido en la celebración de una operación.</p> <p>Gestión del Periodo: para la aprobación de contrapartes DVP, Fiduciaria Sura realiza un análisis SARLAFT, el cual es realizado por nuestro equipo de Cumplimiento, posteriormente el cupo de contraparte es aprobado por el Comité de Inversiones del FIC.</p> <p>Dado que estas contrapartes son aprobadas bajo la modalidad de “pago contra entrega” (DVP por sus siglas en inglés) este riesgo es bajo pues garantiza que la transferencia de valores solo ocurra cuando se haya realizado el pago.</p>
Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo	<p>Definición Es la posibilidad de pérdida o daño que puede sufrir la Sociedad Administradora por su propensión a ser utilizada directamente o a través de sus operaciones como instrumento para ocultar o dar apariencia de legalidad a recursos de origen ilícito y/o para la financiación de grupos o actividades terroristas.</p> <p>Gestión del Periodo: Fiduciaria Sura cuenta con el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT, el cual es gestionado por el equipo de Cumplimiento y aplicado a todos los fondos administrados por la sociedad fiduciaria.</p> <p>Entre las principales actividades adelantadas en el periodo para prevenir el riesgo LAFT en el fondo se cuenta con la aplicación de los procedimientos y políticas de conocimiento del cliente (KYC por sus siglas en ingles) para el conocimiento de los nuevos inversionistas o contrapartes del fondo, identificación de los beneficiarios finales, seguimiento y monitoreo de las operaciones realizadas por los clientes del fondo para la identificación de operaciones inusuales y/o sospechosas, capacitación al personal y en general el cumplimiento a las instrucciones normativas impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia respecto al SARLAFT.</p> <p>También se ha cumplido con el envío de reportes normativos a los órganos de control externos e internos.</p>

"Las obligaciones de la sociedad administradora del fondo de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas 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".