

# Ficha técnica

Fondo de Inversión Colectiva Abierto  
Renta Variable Colombia

Administrador: Valores Bancolombia S.A.

Gestor: Fiduciaria Bancolombia S.A.

Custodio: Cititrust Colombia S.A.



Fecha de Corte: 31/08/2025

## Características del Fondo de Inversión Colectiva

Tipo de FIC	Abierto sin pacto de permanencia
Fecha de inicio de operaciones	5/12/2011
Valor fondo de inversión colectiva (Mill COP)	\$ 254,180.09
Número de unidades en circulación	11,792,224.361085

## Calificación del Fondo de Inversión Colectiva

Calificación	Fecha de última Calificación
No Aplica	No Aplica
Entidad Calificadora	No Aplica

## Política de Inversión

El objetivo del Fondo de Inversión Colectiva es proporcionar a sus inversionistas un instrumento de inversión, en activos de renta variable emitidos en Colombia o en el exterior, con un perfil de riesgo arriesgado, cuyo propósito es el crecimiento del capital en un horizonte de inversión de largo plazo.

Agosto fue un mes positivo para la renta variable local, 4,1% fue la variación nominal en este periodo, pero con una distorsión de retornos bastante grande entre los diferentes componentes de índices. En el mes, los inversionistas corporativos fueron los principales compradores, seguidos de los fondos de pensiones. Por el lado de las ventas, los extranjeros fueron los mayores vendedores netos, las sociedades comisionistas, los fondos mutuos y los inversionistas minoristas también reportaron ventas netas. En el mes, el único sector que experimentó desvalorizaciones fue el de materiales de construcción (-4,7%), mientras que la minería (+19,6%), Petróleo y gas (+8,1%), financiero (+2,7%) y los servicios públicos (+2,0%) se valorizaron. Entre los anuncios corporativos más relevantes. Medios locales informan que Canacol y Ecopetrol han firmado un acuerdo de confidencialidad para evaluar una posible adquisición. En agosto disminuyó el nivel de liquidez y se dio una recomposición del portafolio, principalmente por compras en el sector financiero y ventas en materiales de construcción y servicios públicos; la estructura del portafolio no cambió, la estrategia sigue siendo sobre ponderando las acciones que su precio actual difiere de su valor justo y que por ende tienen un potencial interesante, en donde no solo ponderamos ese aspecto, sino también, aspectos como los flujos compradores y vendedores y su balanza de riesgos, aspectos que determinan la probabilidad de que dicho potencial se materialice. El mercado accionario colombiano ha tenido una recuperación y consolidación importante los últimos meses, una valorización muy importante desde sus mínimos, sin embargo, tiene aún potencial desde sus fundamentales y sus múltiplos comparables, lo cual es una buena señal de cara al futuro. El mercado accionario local tiene un amplio camino por recorrer en términos de valorización, básicamente tiene un potencial fundamental que no solamente obedece al precio justo de las acciones, sino un potencial relativo frente indicadores históricos del mercado y también frente a indicadores de negociación de otros mercados de la misma región.

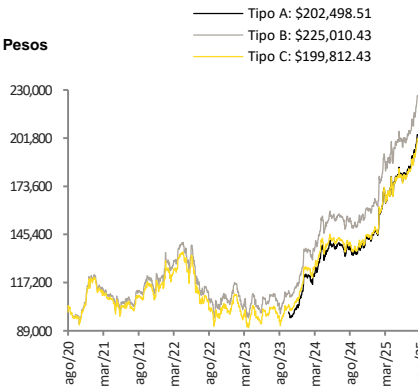
\*Para una descripción mas completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración del Fondo, remitirse al reglamento de la misma disponible en [www.bancolombia.com](http://www.bancolombia.com)

## Tipos de Participaciones

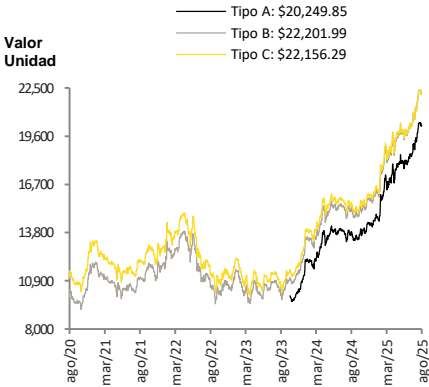
Concepto		Participación Tipo A	Participación Tipo B	Participación Tipo C
Valor de la Unidad		\$ 20,249.850592	\$ 22,201.987502	\$ 22,156.289068
Número de Inversionistas		5	2	2,456
Inversión Inicial Mínima (COP)		\$ 50,000.00	\$ 50,000.00	\$ 50,000.00
Saldo Mínimo (COP)		\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00
Tiempo de preaviso para retiro (Días)		N.A.	N.A.	N.A.
Comisiones	Administración (E.A.)	0.00%	0.70%	3.05%
	Gestión (E.A.)	N.A.	N.A.	N.A.
	Éxito (E.A.)	N.A.	N.A.	N.A.
	Entrada (E.A.)	N.A.	N.A.	N.A.
	Salida (E.A.)	N.A.	N.A.	N.A.
Remuneración efectivamente cobrada		0.00%	0.70%	3.04%
Días de pacto de permanencia		N.A.	N.A.	N.A.
Sanción por retiro anticipado		N.A.	N.A.	N.A.
Gastos totales		0.25%	0.95%	3.25%

## Evolución del valor del Fondo de Inversión Colectiva

EVOLUCIÓN DE 100.000 COP INVERTIDOS HACE 5 AÑOS



EVOLUCIÓN VALOR DE LA UNIDAD EN LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS



## Información de Plazos y Duración

Plazo Promedio de las inversiones incluyendo el disponible*		Plazo Promedio de las inversiones excluyendo el disponible*	
Días	Años	Días	Años
10.896	0.030	360.000	0.986

\* Corresponde a los días o años al vencimiento de las inversiones en renta fija y el disponible. El plazo de vencimiento del disponible es (1) día.

Inversiones por plazo*	Participación
1 a 180 Días	6.83%
180 a 365 Días	0.19%
1-3 Años	0.00%
3-5 años	0.00%
Más de 5 Años	0.00%



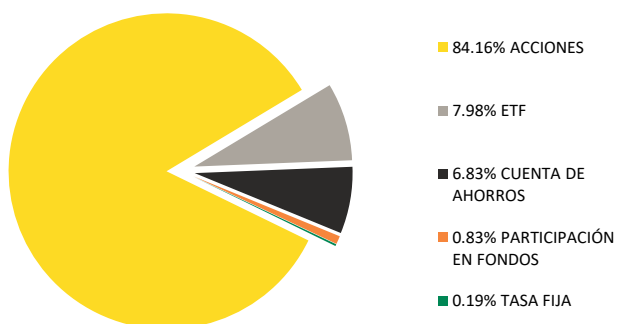
## Rentabilidad y Volatilidad Histórica del Fondo de Inversión Colectiva

Rentabilidad Histórica (E.A.)							Volatilidad Histórica					
Tipo de participación	Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Tipo A	55.805%	43.951%	65.156%	46.151%	N.D.	N.D.	9.235%	16.420%	16.496%	14.836%	N.D.	N.D.
Tipo B	54.720%	42.948%	64.006%	45.132%	49.000%	28.357%	9.235%	16.420%	16.496%	14.836%	14.178%	16.001%
Tipo C	51.206%	39.700%	60.281%	41.829%	45.598%	25.428%	9.235%	16.420%	16.496%	14.836%	14.180%	16.002%

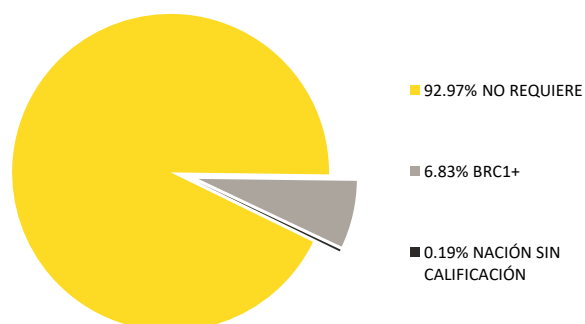


## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

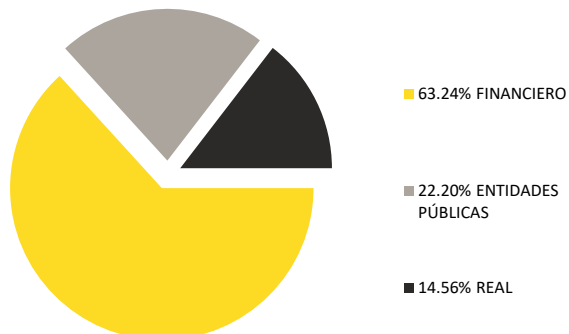
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



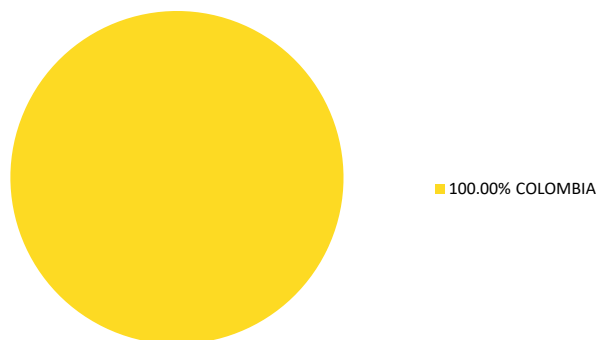
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



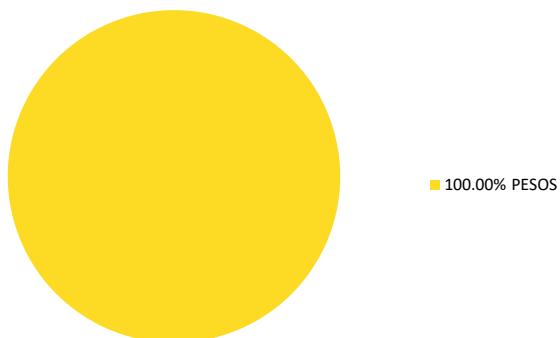
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



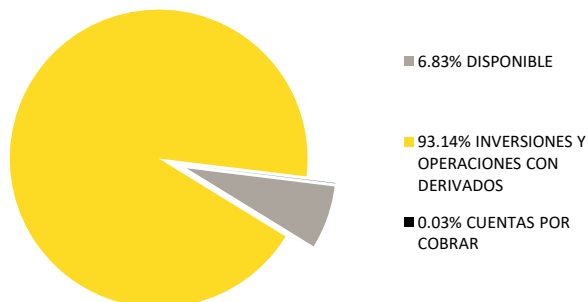
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR MONEDA



COMPOSICIÓN DEL ACTIVO





## Principales Inversiones del Fondo de Inversión Colectiva\*

	Emisor	Participación del Emisor sobre el Valor Total del Fondo (%)
1	GRUPO CIBEST SA	29.44%
2	GRUPO SURA	9.95%
3	BANCO DAVIVIENDA	9.02%
4	ECOPETROL	8.25%
5	ISHARES COLCAP	7.98%
6	ISA	7.98%
7	GRUPO ARGOS	7.32%
8	EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA	5.77%
9	CEMENTOS ARGOS	4.52%
10	GRUPO AVAL	2.84%
	<b>TOTAL</b>	<b>93.07%</b>

\*Se incluyen los depósitos en cuentas de ahorros.

## Empresas Vinculadas y Relacionadas con la Sociedad Administradora

Matriz: Bancolombia. S.A.

## Hoja de Vida del Gerente del Fondo de Inversión Colectiva

**Nombre:** : Federico Soto Espinal

**Profesión:** Ingeniero Administrador, Escuela de Ingeniería de Antioquia

**Estudios Especializados:** Especialización en Economía - Universidad de los Andes, Maestría en Administración - Instituto Tecnológico de Monterrey.

**Correo Electrónico:** fedsoto@bancolombia.com.co

**Experiencia:** 17 años.

**Otros Fondos de Inversión a su Cargo:** Fondo de Inversión Colectiva Abierto Renta Acciones Latam, Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Renta Alternativo Global.

## Información de Contacto del Revisor Fiscal

Revisor Fiscal: Camilo Andrés Cruz González / Teléfono: (604) 6040606/ Dirección Electrónica: camilo.a.cruz@pwc.com

## Información de Contacto, Defensor del Consumidor Financiero

Nombre: Maria Adelayda Calle Correa -Teléfono: (604) 3561225 / Línea Gratuita 01 8000 5 22622

Dirección Electrónica: defensor@bancolombia.com.co / Dirección Física Cr.48 # 18A-14, Edif.FIC 48, P. 11, Medellín / Página web

[www.bancolombia.com/personas/defensor-financiero](http://www.bancolombia.com/personas/defensor-financiero)

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el fondo de inversión colectiva existe un reglamento de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en [www.bancolombia.com](http://www.bancolombia.com). Las obligaciones asumidas por Valores Bancolombia S.A., del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Renta Variable Colombia relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo de inversión colectiva no son un depósito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparadas por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFÍN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversión colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo de inversión colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

---

## Anexos



### Enlaces Inversiones en FIC o Vehículos de Inversión Colectiva Extranjeros

Fondo Bursátil iShares COLCAP

<https://www.blackrock.com/co/literature/fact-sheet/icolcap-fondo-burs-til-ishares-colcap-fund-fact-sheet-es-lm.pdf>



### Aspectos Relevantes sobre Activos Invertidos

\*Las acciones son valores cuyos rendimientos se desconocen al momento de su emisión o adquisición, por lo tanto, generan un mayor riesgo, ya que pueden presentar altas volatilidades.

\*La inversión en activos de renta variable tiene asociado el riesgo emisor o crediticio, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

\*El ETF iCOLCAP, es un fondo que busca replicar el comportamiento del índice colcap y por tal motivo tiene la volatilidad asociada a ese activo subyacente.